



TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Spis treści

| | |
|--|----|
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 3 |
| Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów | 4 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 5 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 6 |
| Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające | 7 |
| 1. Informacje ogólne | 7 |
| 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości | 9 |
| 2.1 Podstawa sporządzenia | 9 |
| 2.2 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki | 9 |
| 2.3 Zmiana zasad rachunkowości | 15 |
| 2.3.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15 | 15 |
| 2.3.2 Aktywa finansowe – zastosowanie MSSF 9 | 16 |
| 2.3.3 Wpływ zastosowania nowych standardów | 17 |
| 2.4 Zmiany szacunków | 19 |
| 2.4.1 Odpis aktualizujący zapasy | 19 |
| 2.4.2 Rezerwa na gwarancje | 19 |
| 2.5 Udziały w jednostkach zależnych | 20 |
| 2.6 Sprawozdawczość dotycząca segmentów | 20 |
| 2.7 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych | 20 |
| 2.8 Rzeczowe aktywa trwałe | 20 |
| 2.9 Leasing | 21 |
| 2.10 Wartości niematerialne | 21 |
| 2.11 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | 22 |
| 2.12 Koszty finansowania zewnętrznego | 22 |
| 2.13 Aktywa finansowe | 22 |
| 2.14 Utrata wartości aktywów finansowych | 23 |
| 2.14.1 Polityka stosowana od 1 stycznia 2018 r. wg MSSF 9 | 23 |
| 2.14.2 Polityka stosowana dla danych porównawczych na 31 grudnia 2017 r. wg MSR 39 | 24 |
| 2.15 Zapasy | 24 |
| 2.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 25 |
| 2.17 Kapitały | 25 |
| 2.18 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych | 25 |
| 2.19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 25 |
| 2.20 Podatek bieżący i odroczony | 26 |
| 2.21 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 26 |
| 2.22 Rezerwy | 27 |
| 2.23 Rozpoznawanie przychodów | 27 |
| 2.24 Dywidendy | 28 |
| 3. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego | 28 |
| 4. Ważne oszacowania i osądy księgowe | 28 |
| 5. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 30 |
| 5.1 Czynniki ryzyka finansowego | 30 |
| 5.2 Ryzyko rynkowe | 30 |
| 5.3 Ryzyko kredytowe | 32 |
| 5.4 Ryzyko utraty płynności | 33 |
| 5.5 Zarządzanie kapitałem | 34 |
| 5.6 Szacowanie wartości godziwej | 34 |
| 6. Instrumenty finansowe | 34 |
| 7. Rzeczowe aktywa trwałe | 35 |
| 8. Wartości niematerialne | 37 |
| 9. Inwestycje w jednostkach zależnych | 39 |
| 10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe | 41 |
| 11. Zapasy | 41 |
| 12. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe | 42 |
| 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 43 |
| 14. Kapitał podstawowy | 45 |
| 15. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję | 45 |
| 16. Zobowiązania z tytułu kredytów | 46 |
| 17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 49 |
| 18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 49 |
| 19. Leasing finansowy – Spółka jako leasingobiorca | 51 |
| 20. Leasing operacyjny – Spółka jako leasingobiorca | 51 |
| 21. Rezerwy | 52 |
| 22. Segmenty operacyjne | 53 |
| 23. Przychody ze sprzedaży | 55 |
| 24. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów | 55 |
| 25. Koszty świadczeń pracowniczych | 56 |
| 26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 56 |
| 27. Przychody i koszty finansowe | 56 |
| 28. Podatek dochodowy | 57 |
| 29. Zysk przypadający na jedną akcję | 59 |
| 30. Udzielone i otrzymane gwarancje finansowe | 59 |
| 31. Aktywa i zobowiązania warunkowe | 60 |
| 32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi | 61 |
| 33. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy | 63 |
| 33.1 Aneks do istotnej umowy | 63 |
| 33.2 Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie | 64 |
| 33.3 Spłata kredytu | 64 |

TOYA S.A.Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

| | | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| AKTYWA | Nota | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 7 | 19 001 | 17 242 |
| Wartości niematerialne | 8 | 2 605 | 2 291 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 9 | 22 631 | 22 631 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe | 10 | 215 | 218 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 28 | 1 301 | 1 072 |
| | | <u>45 753</u> | <u>43 454</u> |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 11 | 194 506 | 137 447 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz rozliczenia międzyokresowe | 12 | 47 580 | 44 496 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 | 1 943 | 786 |
| | | <u>244 029</u> | <u>182 729</u> |
| Aktywa razem | | <u>289 782</u> | <u>226 183</u> |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 14 | 7 504 | 7 833 |
| Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji | | 35 677 | 35 677 |
| Akcje własne | | - | (29 433) |
| Kapitał rezerwowy | | 329 | 26 |
| Inne całkowite dochody | | (47) | (1) |
| Zyski zatrzymane | 15 | 125 764 | 151 230 |
| | | <u>169 227</u> | <u>165 332</u> |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 19 | 2 421 | 1 114 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 18 | 402 | 305 |
| | | <u>2 823</u> | <u>1 419</u> |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 17 | 26 784 | 22 432 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 18 | 4 435 | 4 275 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 16 | 82 045 | 28 489 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 19 | 807 | 425 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 2 804 | 3 445 |
| Rezerwy | 21 | 857 | 366 |
| | | <u>117 732</u> | <u>59 432</u> |
| Zobowiązania razem | | <u>120 555</u> | <u>60 851</u> |
| Pasywa razem | | <u>289 782</u> | <u>226 183</u> |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

TOYA S.A.Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów**

| | Nota | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia | |
|---|--------|--|---------------|
| | | 2018 | 2017 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 22, 23 | 311 633 | 287 783 |
| Koszt sprzedanych towarów | 22, 24 | (207 311) | (195 637) |
| Zysk brutto | | 104 322 | 92 146 |
| Koszty sprzedaży | 24 | (41 132) | (35 803) |
| Koszty administracyjne | 24 | (15 235) | (13 121) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 26 | 2 203 | 2 076 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 26 | (394) | (774) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 49 764 | 44 524 |
| Przychody finansowe | 27 | 1 | 23 |
| Koszty finansowe | 27 | (1 022) | (467) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 48 743 | 44 080 |
| Podatek dochodowy | 28 | (9 497) | (8 702) |
| Zysk netto | | 39 246 | 35 378 |
| Inne całkowite dochody | | | |
| <i>Pozycje, które nie mogą być przeniesione do wyniku finansowego</i> | | | |
| Straty/zyski aktuarialne | | (56) | (39) |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | | 10 | 7 |
| Inne całkowite dochody netto | | (46) | (32) |
| Całkowite dochody netto za rok obrotowy | | 39 200 | 35 346 |
| Zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | | 39 246 | 35 378 |
| Całkowity dochód za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki | | 39 200 | 35 346 |
| Podstawowy / rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | 29 | 0,52 | 0,46 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | Akcje własne | Kapitał rezerwowy | Inne całkowite dochody | Zyski zatrzymane | Razem |
|---|--------------------|--|-----------------|-------------------|------------------------|------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 | 7 833 | 35 677 | (29 433) | 26 | (1) | 151 230 | 165 332 |
| Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku) | - | - | - | - | - | (35) | (35) |
| Stan na 1 stycznia 2018 (przekształcone) | 7 833 | 35 677 | (29 433) | 26 | (1) | 151 195 | 165 297 |
| <i>Całkowite dochody</i> | | | | | | | |
| Zysk | - | - | - | - | - | 39 246 | 39 246 |
| <i>Inne całkowite dochody</i> | | | | | | | |
| Zyski/straty aktuarialne | - | - | - | - | (56) | - | (56) |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | - | - | - | - | 10 | - | 10 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | - | (46) | 39 246 | 39 200 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | |
| Rozliczenie niewykorzystanej części kapitału rezerwowego na skup akcji własnych | - | - | - | (26) | - | 26 | - |
| Umorzenie akcji | (329) | - | 29 433 | 329 | - | (29 433) | - |
| Dywidenda wypłacona | - | - | - | - | - | (35 270) | (35 270) |
| Razem transakcje z właścicielami | (329) | - | 29 433 | 303 | - | (64 677) | (35 270) |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 7 504 | 35 677 | - | 329 | (47) | 125 764 | 169 227 |
| Stan na 1 stycznia 2017 | 7 833 | 35 677 | - | - | 31 | 116 017 | 159 558 |
| <i>Całkowite dochody</i> | | | | | | | |
| Zysk lub strata | - | - | - | - | - | 35 378 | 35 378 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | - | - | - | - |
| Zyski/straty aktuarialne | - | - | - | - | (39) | - | (39) |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | - | - | - | - | 7 | - | 7 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | - | (32) | 35 378 | 35 346 |
| Transakcje z właścicielami | | | | | | | |
| Wypłata dywidendy | - | - | - | - | - | - | - |
| Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji | - | - | - | 29 598 | - | (29 598) | - |
| Skup akcji własnych | - | - | (29 433) | (29 433) | - | 29 433 | (29 433) |
| Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji | - | - | - | (139) | - | - | (139) |
| Razem transakcje z właścicielami | - | - | (29 433) | 26 | - | (165) | (29 572) |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 7 833 | 35 677 | (29 433) | 26 | (1) | 151 230 | 165 332 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

TOYA S.A.Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| | Nota | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia | |
|---|------|---|-----------------|
| | | 2018 | 2017 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk brutto | | 48 743 | 44 080 |
| Korekty o pozycje: | | | |
| Amortyzacja | | 2 530 | 2 096 |
| Odsetki netto | | 1 021 | 444 |
| Zysk/Strata na działalności inwestycyjnej | | 149 | 3 |
| Zyski / straty z tytułu różnic kursowych | | - | 3 |
| Zmiany w pozycjach bilansowych: | | | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | | (3 124) | 1 987 |
| Zmiana stanu zapasów | | (57 059) | (17 356) |
| Zmiana stanu rezerw | | 491 | 38 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | | 4 352 | 10 349 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | | 200 | 629 |
| Podatek dochodowy zapłacony | | (10 348) | (7 523) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | (13 046) | 34 750 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | 42 | 14 |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | | (2 246) | (1 689) |
| Odsetki otrzymane | | 1 | 67 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (2 203) | (1 608) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów | | 53 515 | 14 869 |
| Spłata kredytów | | - | (17 100) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (859) | (257) |
| Zapłacone odsetki od kredytów | | (897) | (476) |
| Zapłacone odsetki od leasingu | | (84) | (30) |
| Wydatki z tytułu skupu akcji | | - | (29 572) |
| Dywidendy wypłacone | | (35 270) | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 16 405 | (32 566) |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | | 1 156 | 576 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 13 | 786 | 213 |
| Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 1 | (3) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 13 | 1 943 | 786 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Polityka rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

TOYA S.A. (zwana dalej „Spółką”) jest Spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu przy ulicy Sołtysowickiej 13 - 15.

Spółka kontynuuje działalność prowadzoną przez spółkę cywilną „TOYA IMPORT-EKSPORT” z siedzibą we Wrocławiu, której wspólnicy z uwagi na rozmiar i dynamiczny rozwój prowadzonej działalności postanowili przenieść w 1999 r. swoje przedsiębiorstwo do nowoutworzonej TOYA S.A. we Wrocławiu.

Spółka została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w dniu 17 listopada 1999 r. przed notariuszem Jolantą Ołpińską w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu (Repertorium A nr 5945/99). Następnie postanowieniem z dnia 3 grudnia 1999 r., Spółka została wpisana do rejestru handlowego RHB prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy pod numerem RHB 9053. Postanowieniem z dnia 5 grudnia 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał Spółkę do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000066712.

Na 31 grudnia 2018 r. TOYA S.A. posiada jeden oddział - w Nadarzynie.

Spółka posiada numer identyfikacji REGON: 932093253, oddział w Nadarzynie posiada nr REGON: 932093253-00031.

Podstawowym obszarem działalności TOYA S.A. jest import i dystrybucja artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Działalność Spółki obejmuje dystrybucję towarów, których głównymi producentami i dostawcami są firmy położone na terenie Chin. Od wielu lat Spółka realizuje strategię ekspansji na rynki międzynarodowe. Skupia się przede wszystkim na rynkach Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rumunia, Węgry, Czechy, Niemcy, kraje bałkańskie, Rosja, Litwa, Ukraina, Białoruś, Mołdawia). Ponadto w 2003 r. została utworzona spółka zależna - TOYA Romania S.A., która zajmuje się sprzedażą narzędzi i elektronarzędzi na terenie Rumunii. Asortyment towarowy oraz oferowane marki są identyczne do oferowanych w Polsce. W 2008 r. utworzona została spółka Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd. zlokalizowana w Chinach. Jednostka ta zajmuje się dystrybucją narzędzi i elektronarzędzi marki YATO na terenie Chin oraz rynkach zagranicznych nieobsługiwanych przez TOYA S.A.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Toya S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej TOYA S.A.

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Zarząd pracował w następującym składzie:

- Grzegorz Pinkosz Prezes Zarządu
- Maciej Lubnauer Wiceprezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2018 do dnia 29 sierpnia 2018 r. Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- | | |
|--------------------------------|------------------------------------|
| • Piotr Mondalski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jan Szmidt | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Dariusz Górka | Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Koprowski | Członek Rady Nadzorczej |
| • Michał Kobus | Członek Rady Nadzorczej |
| • Grzegorz Maciąg | Członek Rady Nadzorczej |
| • Wojciech Bartłomiej Papierak | Członek Rady Nadzorczej |

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pan Tomasz Koprowski zrezygnował z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 sierpnia 2018 r. Od tego dnia do 20 listopada Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bartłomiej Papierak Członek Rady Nadzorczej

Od 20 listopada 2018 r. oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- Piotr Mondalski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Szmidt Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka Członek Rady Nadzorczej
- Michał Kobus Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Maciąg Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Bartłomiej Papierak Członek Rady Nadzorczej
- Beata Szmidt Członek Rady Nadzorczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji 28 marca 2019 r.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku, które dnia 28 marca 2019 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego przedstawione zostały poniżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „MSSF”) oraz interpretacjami, wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską (zwaną dalej „UE”).

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z tymi standardami MSSF oraz Interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (zwanymi dalej „KIMSF”), które zostały wydane i obowiązywały na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2018 r.

Zasady opisane poniżej były stosowane w sposób ciągły we wszystkich zaprezentowanych okresach, za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów od 1 stycznia 2018 r., które zostały opisane poniżej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w nocie 4.

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.2 Wpływ nowych standardów i interpretacji na sprawozdanie finansowe Spółki

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o MSSF UE wydane i obowiązujące na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2018 r.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi Interpretacje poza wymienionymi poniżej Standardami oraz Interpretacjami, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

a) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które obowiązują w roku 2018**• MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Spółka przyjęła MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. co spowodowało zmianę zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym.

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmiennym kształcie. Kluczową zmianą jest: (i) ujmowanie w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz (ii) ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślejsze dopasowanie rachunkowości zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard w tym zakresie nie ma zastosowania do Spółki ponieważ Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Spółka zastosowała standard z dniem 1 stycznia 2018 r. bez korygowania danych porównawczych, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Szczegółowy wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego został przedstawiony w 2.3.3.

• MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Wpływ zastosowania MSSF 15 został przedstawiony w nocie 2.3.1.

- **Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Zmiany nie dotyczą działalności Spółki.

- **KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe**

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych**

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych i zmiany nie miały wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zastosowanie zmian nie miało wpływu na sprawozdanie finansowe ponieważ Spółka obecnie nie przeprowadza transakcji opartych na akcjach.

- **Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne

przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Te zmiany nie dotyczą Spółki.

- **Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016**

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- b) Nowe standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę**

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

- **Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami**

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

- **MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 „Leasing” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka zastosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r.

W wyniku zastosowania standardu Spółka zgodnie z podejściem uproszczonym z dniem 1 stycznia 2019 r. ujęła prawo do użytkowania gruntów w wieczystym użytkowaniu, aktywa w postaci powierzchni magazynowych i biurowych oraz prawa do używania kilkudziesięciu samochodów osobowych. Łączna wartość ujętych aktywów z tytułu prawa do używania wyniosła 11 203 tys. zł, co obejmuje reklasyfikację aktywów wykazywanych do 31 grudnia 2018 jako leasing finansowy o wartości netto 3 849 tys. zł oraz reklasyfikację prawa wieczystego użytkowania wykazywanego do 31 grudnia 2018 jako rozliczenia międzyokresowe o wartości 218 tys. zł. Zobowiązania z tytułu leasingu wzrosły o 8 156 tys. zł.

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” został wydany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 maja 2017 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub po tej dacie.

Nowy MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe zastąpi obecnie obowiązujący MSSF 4, który zezwala na różnorodną praktykę w zakresie rozliczania umów ubezpieczeniowych. MSSF 17 zasadniczo zmieni rachunkowość wszystkich podmiotów, które zajmują się umowami ubezpieczeniowymi i umowami inwestycyjnymi.

Spółka zastosuje MSSF 17 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską. MSSF 17 nie dotyczy działalności Spółki.

- **KIMSF 23: Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego**

KIMSF 23 wyjaśnia wymogi w zakresie rozpoznania i wyceny zawarte w MSR 12 w sytuacji niepewności związanej z ujęciem podatku dochodowego. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo, Rada opublikowała również przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

- **Roczne zmiany do MSSF 2015 - 2017**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany zostały opublikowane dnia 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2019 r. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej**

Zmiany zostały opublikowane dnia 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiany zostały opublikowane dnia 22 października 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności**

Zmiany zostały opublikowane dnia 31 października 2018 roku i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską. Spółka zastosuje powyższe zmiany po ich zatwierdzeniu przez UE.

2.3 Zmiana zasad rachunkowości

Zasady rachunkowości są zgodne z zasadami zastosowanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. za wyjątkiem przyjęcia nowych i zmienionych standardów, opisanych w nocie 2.2. Nowe zasady rachunkowości zastosowane od 1 stycznia 2018 r. zostały opisane poniżej.

2.3.1 Przychody ze sprzedaży – zastosowanie MSSF 15

MSSF 15 uchyla MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”, MSR 18 „Przychody” i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu spółki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. Zastosowanie standardu nie miało wpływu na prezentację w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ani w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów.

Spółka prowadzi działalność w obszarze sprzedaży artykułów przemysłowych, w tym w szczególności elektronarzędzi i narzędzi ręcznych dla profesjonalistów i do domowego użytku. Umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, więc przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

(i) wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów.

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Zastosowanie MSSF 15 nie miało wpływu na wysokość rozpoznanych przychodów. Spółka szacuje potencjalne zobowiązanie z tytułu udzielonych rabatów i jeżeli jest istotne ujmuje je jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Spółka przeanalizowała także prawo do zwrotu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Spółka udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Spółka szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest istotne ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”. Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów.

(ii) Zaliczki otrzymane od klientów

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Spółka nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Spółka nie otrzymuje zaliczek długoterminowych, więc zastosowanie MSSF 15 w tym zakresie nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe. Obecnie otrzymane zaliczki i przedpłaty są prezentowane jako zaliczki otrzymane na dostawy, w pozycji zobowiązania z tytułu odstaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

(iii) gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane towary, ujemowane dotychczas zgodnie MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, istniejące gwarancje będą nadal ujemowane zgodnie z MSR 37.

Spółka przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Spółka ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Spółka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego (nota 22).

2.3.2 Aktywa finansowe – zastosowanie MSSF 9

Zmiana zasad rachunkowości wynika z implementacji MSSF 9. Spółka zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze. W efekcie dane porównawcze nadal są oparte na zasadach rachunkowości wcześniej stosowanych przez Spółkę i opisanych w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z czym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- (i) wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- (ii) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- (iii) wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model biznesowy zarządzania tymi aktywami.

(i) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Spółka zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody finansowe” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujemuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w nocie 2.14.1 i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 Spółka nie posiadała aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

2.3.3 Wpływ zastosowania nowych standardów

Poniżej zaprezentowano wpływ pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r.

| | | 1 stycznia 2018 przekształcone | korekty wynikające z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 | 31 grudnia 2017 opublikowane |
|---|----------------|-----------------------------------|--|---------------------------------|
| AKTYWA | korekta | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 17 242 | - | 17 242 |
| Wartości niematerialne | | 2 291 | - | 2 291 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | | 22 631 | - | 22 631 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe | | 218 | - | 218 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 080 | 8 | 1 072 |
| | | 43 462 | 8 | 43 454 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | | 137 447 | - | 137 447 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe, w tym: | (b) | 44 453 | (43) | 44 496 |
| <i>należności z tytułu dostaw i usług:</i> | (b) | 43 159 | (43) | 43 202 |
| <i>wartość brutto</i> | | 44 671 | - | 44 671 |
| <i>odpis</i> | (b) | (1 513) | (43) | (1 470) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 786 | - | 786 |
| | | 182 686 | (43) | 182 729 |
| Aktywa razem | | 226 148 | (35) | 226 183 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | | 7 833 | - | 7 833 |
| Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną | | 35 677 | - | 35 677 |
| Akcje własne | | (29 433) | - | (29 433) |
| Kapitał rezerwowowy | | 26 | - | 26 |
| Inne całkowite dochody | | (1) | - | (1) |
| Zyski zatrzymane | | 151 195 | (35) | 151 230 |
| | | 165 297 | (35) | 165 332 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 1 114 | - | 1 114 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | | 305 | - | 305 |
| | | 1 419 | - | 1 419 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym: | | 22 432 | - | 22 432 |
| <i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i> | (c) | 13 352 | (255) | 13 607 |
| <i>zaliczki otrzymane na dostawy</i> | (c) | 261 | 261 | - |
| <i>przychody przysługujące</i> | (c) | - | (6) | 6 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 4 275 | - | 4 275 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | | 28 489 | - | 28 489 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 425 | - | 425 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 3 445 | - | 3 445 |
| Rezerwy | | 366 | - | 366 |
| | | 59 432 | - | 59 432 |
| Zobowiązania razem | | 60 851 | - | 60 851 |
| Pasywa razem | | 226 148 | (35) | 226 183 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Wpływ zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 na kapitał własny:

| 1 stycznia 2018 r. | <u>Zyski zatrzymane</u> | <u>Kapitał własny razem</u> |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie: | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług (korekta b) | 43 | 43 |
| korekty podatku odroczonego | (8) | (8) |
| Razem | <u>35</u> | <u>35</u> |

Opis korekt**(a) Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu**

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wysokość odpisu wg MSSF9 oraz porównanie do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto poniżej:

| | <u>1.01.2018</u> |
|--|------------------|
| Wartość brutto | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 44 671 |
| Środki pieniężne | <u>786</u> |
| Razem | 45 457 |
| Odpisy aktualizujące | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | (1 513) |
| Środki pieniężne | <u>-</u> |
| Razem | <u>(1 513)</u> |
| Wartość bilansowa (MSSF 9) | <u>43 944</u> |
| Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39 | |
| Zgodnie z MSR 39 (tylko należności handlowe) | (1 470) |
| Zwiększenie | <u>(43)</u> |
| Razem zgodnie z MSSF 9 | <u>(1 513)</u> |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Dotychczasowe zasady rachunkowości oraz informacje na temat ryzyka kredytowego, należności przeterminowanych i odpisów na należności handlowe zawarto w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. Dla należności handlowych, (za wyjątkiem tych które są analizowane indywidualnie jako nieobsługiwane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano odrębnie dla należności od klientów z poszczególnych kanałów dystrybucji, w podziale na należności ubezpieczone i nieubezpieczone, w oparciu o wskaźniki niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych za lata 2015-2017. Historyczne wskaźniki niewypełnienia zobowiązania zostały następnie skorygowane przez Spółkę, w oparciu o oczekiwania dotyczące zdarzeń przyszłych. Ostatecznie przyjęte wskaźniki niewypełnienia zobowiązania dla należności, które nie utraciły wartości kształtują się w następujących przedziałach: klienci nieubezpieczeni eksportowi (min. 0,05% dla nieprzeterminowanych, 100% dla przeterminowanych co najmniej 90 dni), klienci ubezpieczeni – eksport i pozostałe kanały dystrybucji (0,01% dla nieprzeterminowanych, 20% dla klientów eksportowych przeterminowanych co najmniej 90 dni i 0,2% dla klientów krajowych przeterminowanych powyżej 90 dni). W rezultacie dla należności handlowych, które są przeterminowane poniżej 90 dni, odpis zwiększył się z kwoty zero do kwoty 28 tys. zł, a dla należności przeterminowanych powyżej 90 dni odpis zwiększył z kwoty 72 tys. zł do 87 tys. zł tj. o 15 tys. zł. Łączna korekta zwiększająca odpis o 43 tys. zł zostanie odniesiona na zyski zatrzymane (strata). W stosunku do należności nieobsługiwanych, analizowanych indywidualnie pozostawiono odpis w wysokości 100% wartości dla należności nieubezpieczonych oraz 10% dla należności ubezpieczonych na niezmiennym poziomie (1 354 tys. zł).

(b) zmiana prezentacji otrzymanych zaliczek i przedpłat w wyniku zastosowania MSSF 15

Dotychczas Spółka prezentowała zaliczki oraz przedpłaty otrzymane od klientów w pozycji „przychody przyszłych okresów” lub „zobowiązania z tytułu dostaw i usług”, w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań. Obecnie w przypadku otrzymania od klienta środków pieniężnych przed dokonaniem dostawy towarów spółka prezentuje zobowiązanie z tytułu umów w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania”.

2.4 Zmiany szacunków

2.4.1 Odpis aktualizujący zapasy

W I półroczu 2018 r. Spółka dokonała zmiany w przyjętej metodzie dokonywania odpisów aktualizujących zapasy. Zmiana zasad dokonywania odpisu wynikała z dokonanej analizy danych historycznych oraz poziomu cen rynkowych w odniesieniu do wolnorotujących towarów. Wysokość odpisu, tak jak dotychczas, uzależniona jest od proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru - odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż. Zmianie uległy procentowe wysokości odpisu dla wolnorotujących towarów, które obecnie wynoszą od 10 do 70 %. W efekcie dokonanej zmiany, w 2018 r. odpis aktualizujący w Spółce został zmniejszony o 579 tys. zł.

2.4.2 Rezerwa na gwarancje

W I półroczu 2018 r. Spółka dokonała również zmiany w przyjętej metodzie kalkulacji rezerwy na gwarancje. Dzięki wdrożonemu systemowi zarządzania reklamacjami Spółka posiada wiarygodne dane dotyczące ilości obsługiwanych zgłoszeń reklamacyjnych. Zmiana polegała na ustaleniu średniej ilości zgłoszeń w stosunku do ilości sprzedanych towarów z ostatnich 3 lat oraz kalkulacji średnich kosztów obsługi jednego zgłoszenia. Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji będą ustalone raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat. W rezultacie dokonanej zmiany, w 2018 r. rezerwa na gwarancje jest wyższa o 491 tys. zł.

2.5 Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach, gdzie Spółka sprawuje kontrolę są ujmowane według ceny nabycia.

Ocena inwestycji w spółki zależne pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany lub uległ zmniejszeniu.

2.6 Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej dostarczanej Zarządowi Spółki, który jest odpowiedzialny za alokację zasobów i ocenę wyników segmentów. Kwoty przedstawione w sprawozdawczości wewnętrznej są mierzone zgodnie z zasadami stosowanymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF UE.

2.7 Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich będących walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny księgowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w wyniku finansowym.

Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień kończący okres sprawozdawczy według średniego kursu dla danej waluty obowiązującego na ten dzień.

Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu obowiązującego w dniu dokonania transakcji. Niepieniężne pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażone w walucie obcej wyceniane według wartości godziwej są przeliczane według średniego kursu obowiązującego na dzień szacowania wartości godziwej.

2.8 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o zakumulowane odpisy amortyzacyjne i ewentualne zakumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku (tj. kwotę należną sprzedającemu, pomniejszoną o podlegające odliczeniu podatki: od towarów i usług oraz akcyzowy), obciążenia o charakterze publicznoprawnym (w przypadku importu) oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku i wyładunku. Rabaty, upusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów.

Koszt wytworzenia składnika środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia kiedy składnik majątkowy jest dostępny do użytkowania, w tym również niepodlegający odliczeniu podatek od towarów i usług oraz podatek akcyzowy.

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Koszty remontów i utrzymania środków trwałych są ujmowane na bieżąco w wyniku finansowym.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych za wyjątkiem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ich użytkowania przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej oraz przy uwzględnieniu wartości rezydualnej, o ile jest ona istotna. W poszczególnych grupach stosowane są następujące okresy użytkowania:

| | |
|---------------------------------|-----------------|
| Budynki i budowle | od 10 do 40 lat |
| Urządzenia techniczne i maszyny | od 2 do 10 lat |
| Środki transportu | od 2 do 10 lat |
| Pozostałe środki trwałe | od 2 do 10 lat |

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana. Zmiany Spółka ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi w wynik finansowy odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunków i okresach kolejnych.

Znaczące komponenty środków trwałych amortyzowane są zgodnie z oszacowanym okresem użytkowania danego komponentu.

Zyski lub straty ze sprzedaży / likwidacji pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością księgową tych pozycji i ujmuje się je w wyniku finansowym.

Środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub w wysokości kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego w celu ich finansowania.

2.9 Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w wyniku finansowym.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujmowane są jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania leasingu.

2.10 Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w wyniku finansowym w momencie poniesienia.

Okres i metoda amortyzacji weryfikowane są na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany Spółka ujmuje jako zmiany szacunków księgowych i odnosi do wyniku finansowego odpowiednio w okresie, w którym ma miejsce zmiana stawek amortyzacyjnych i w okresach kolejnych.

Amortyzację wylicza się przez oszacowany okres użytkowania składników wartości niematerialnych, przy zastosowaniu metody amortyzacji liniowej. Przyjęte stawki amortyzacji, stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

| | |
|---------------------------|----------------|
| Znaki towarowe | od 5 do 10 lat |
| Licencje i oprogramowanie | od 1 do 20 lat |

2.11 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Spółka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWSP”) odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które w większości są niezależne od tych, które są generowane przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość księgową składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Odpis alokowany jest w pierwszej kolejności do wartości firmy, a następnie pro-rata do pozostałych aktywów tego OWSP. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów lub OWSP jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów lub OWSP.

2.12 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania są kapitalizowane (o ile nie są nieznaczne) jako część kosztu nabycia odpowiednio środków trwałych i wartości niematerialnych aż do momentu, w którym aktywa te są dostępne do zamierzonego użytkowania.

2.13 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według wartości godziwej zapłaty powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w przypadku których koszty transakcyjne odnoszone są do wyniku finansowego. Transakcje zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, aktywo wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Spółkę modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model biznesowy zarządzania tymi aktywami.

a) aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Do tej kategorii Spółka zalicza należności handlowe oraz środki pieniężne. Przychody z tytułu odsetek (w przypadku należności o terminie spłaty powyżej 1 roku) oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości należności handlowych ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w Nocie 2.14.1i prezentuje w kosztach sprzedaży.

Na 1 stycznia 2018 r. oraz 31 grudnia 2018 Spółka nie posiada aktywów zaliczanych do pozostałych kategorii, tj. (ii) wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz (iii) wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

2.14 Utrata wartości aktywów finansowych

2.14.1 Polityka stosowana od 1 stycznia 2018 r. wg MSSF 9

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Spółka stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Spółka stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego (wyodrębnione zostały grupy zgodnie z kanałami dystrybucji - należności od klientów eksportowych, sieciowych, hurtowych i indywidualnych). W celu określenia ogólnego współczynnika niewypełnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3 lata.

Współczynniki niewypełnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów:

- niewymagalne;
- przeterminowane do 30 dni;
- przeterminowane od 30 do 60 dni;
- przeterminowane od 60 do 90 dni;
- przeterminowane powyżej 90 dni.

W celu określenia współczynnika niewypełnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania wykorzystuje się dane historyczne odnośnie należności przekazanych na drogę sądową oraz spisanych a także dane odnośnie udziału otrzymanych płatności w poszczególnych przedziałach wiekowania. Uwzględniony został również wpływ ubezpieczenia należności oraz czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypełnienia zobowiązania skorygowane o wpływ czynników przyszłych oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

2.14.2 Polityka stosowana dla danych porównawczych na 31 grudnia 2017 r. wg MSR 39

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne dowody utraty wartości, które mogą mieć negatywny wpływ na wysokość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do istotnych obiektywnych przesłanek zalicza się: wystąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, poważne problemy finansowe dłużnika, istotne przeterminowanie płatności.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością księgową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Wartość księgową poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości. Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności należności z uwzględnieniem struktur wiekowych sald należności, a także informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

Odpisy dokonywane są w szczególności w odniesieniu do należności:

- podlegających windykacji w wysokości 100% należności, pomniejszonej o spodziewane wpływy z tytułu ubezpieczenia, jeżeli należność była objęta ubezpieczeniem,
- przeterminowanych ponad 180 dni – 50% wartości należności,
- przeterminowanych ponad rok – 100% wartości należności.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Do pozycji kosztów finansowych zalicza się odpisy aktualizujące wcześniej zarachowane odsetki.

2.15 Zapasy

Zapasy obejmują towary oraz aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów.

Zapasy wyceniane są po cenie nabycia nie wyższej niż cena sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży zapasów pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty dokonania sprzedaży.

Wycena rozchodowanych zapasów według cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danej pozycji towarowej.

Spółka szacuje wartość zapasów z tytułu spodziewanych zwrotów, tj. wartość towarów, dla których spodziewa się zwrotu od klientów zgodnie z prawem ujętym w umowie lub przewidzianym przez prawo (patrz polityka w zakresie rozpoznawania przychodów, nota 2.23), na podstawie danych historycznych obejmujących poziom zwrotów z 3 poprzednich lat w stosunku do przychodów ze sprzedaży. Szacowana wartość tych zapasów zmniejsza wartości sprzedanych towarów.

Odpis na zapasy jest kalkulowany na bazie rotacji poszczególnych towarów, tzn. na podstawie proporcji wielkości zapasu i ilości sprzedanego towaru w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Odpisem objęte są pozycje, których zapas przekracza przewidywaną 2-letnią sprzedaż, przy czym nigdy nie wynosi 100%. Kalkulacja obejmuje towary, które są w stałej ofercie Spółki ze względu na konieczność uzyskania wiarygodnych danych historycznych w zakresie rzeczywistych danych w dłuższym okresie czasu. Nowe produkty są wyłączone z kalkulacji z uwagi na wymagany okres wprowadzenia produktu na rynek i brak w związku z tym wystarczających danych do analizy.

Odpisy aktualizujące zapasy ujmowane są w koszcie własnym sprzedaży.

2.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz krótkoterminowe aktywa finansowe o dużej płynności o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienne na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości godziwej.

2.17 Kapitały

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

- kapitał podstawowy (akcyjny) Spółki wykazuje się w wartości nominalnej określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym,
- kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną wykazuje się w wartości otrzymanych wpływów z emisji akcji w kwocie przekraczającej wartość nominalną wyemitowanych akcji, pomniejszony o koszty transakcyjne związane z emisją.
- akcje własne wykazuje się z ujemnym znakiem w wysokości równej cenie nabycia
- kapitał rezerwowy na skup akcji własnych tworzony jest na podstawie uchwały WZA
- inne całkowite dochody obejmują zyski i straty aktuarialne powstałe przy wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia emerytalne i podobne,
- zyski zatrzymane utworzone z podziału wyniku finansowego, niepodzielonego wyniku finansowego, oraz zysku (straty) netto za okres, którego dotyczy sprawozdanie finansowe.

Koszty transakcyjne dotyczące publicznej emisji akcji odnoszone są do kapitału własnego i pomniejszają nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji w momencie emisji akcji. Koszty transakcyjne dotyczące skupu akcji pomniejszają kapitał rezerwowy utworzony zgodnie z uchwałą WZA na ten cel.

2.18 Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a po początkowym ujęciu wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2.19 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług początkowo ujmuje się w wartości godziwej, a następnie, o ile dyskonto byłoby istotne, wycenia według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe zobowiązania obejmują potencjalne zobowiązanie z tytułu zwrotów towarów dokonywanych przez klientów z prawem ujętym w umowie lub przewidzianym przez prawo (patrz polityka w zakresie rozpoznawania przychodów, nota 2.23). Wartość tego zobowiązania jest szacowana na podstawie danych historycznych obejmujących poziom zwrotów z 3 poprzednich lat w stosunku do przychodów ze sprzedaży. Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów (patrz nota 2.15).

Na podstawie przepisów Parlamentu Europejskiego oraz obowiązujących ustaw m.in. o zużytych sprzęcie elektrycznym i elektronicznym Spółka, jako podmiot wprowadzający do obrotu sprzęt elektryczny i elektroniczny, baterie i akumulatory, opakowania oraz produkty tj. oleje czy opony, obowiązuje Rozszerzona Odpowiedzialność Producenta, w ramach której odpowiedzialność producenta za produkt obowiązuje do momentu powstania odpadu. W związku z tym, na podstawie polskich przepisów Spółka musi zapewnić m.in. minimalne poziomy recyklingu oraz odzysku odpadów powstających z wprowadzonych przez siebie produktów. Spółka realizuje ten obowiązek poprzez zawarcie umowy z Organizacją Odzysku. Koszty wynikające z tej umowy rozpoznawane są w całym okresie oraz rozliczane na koniec roku obrotowego po otrzymaniu ostatecznej faktury.

2.20 Podatek bieżący i odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego danego okresu sprawozdawczego. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczony

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do różnic przejściowych pomiędzy wartościami księgowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i odliczenie strat podatkowych. Aktywa ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, które będą obowiązywać w momencie realizacji aktywów lub powstania zobowiązania.

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały skompensowane, gdyż na tym poziomie spełnione są kryteria MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczony ujmuje się od różnic przejściowych powstałych na inwestycjach w jednostki zależne, za wyjątkiem przypadku, gdy Spółka kontroluje odwracanie tych różnic i jest prawdopodobne, że różnice te nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

2.21 Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych składek

Spółka uczestniczy w państwowym programie świadczeń po okresie zatrudnienia płacąc odpowiedni procent płacy brutto, jako składkę do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych. Program ten stanowi program określonych składek. Płacone składki ujmowane są jako koszt w momencie poniesienia.

Program świadczeń po okresie zatrudnienia – program określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne świadczenia

Zgodnie z Kodeksem Pracy i zakładowymi systemami i regulaminami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw pośmiertnych oraz odpraw emerytalnych. Odprawy pośmiertne są wypłacane jednorazowo rodzinie pracownika w przypadku jego śmierci. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Program jest w całości finansowany przez Spółkę. Wysokość odpraw emerytalnych oraz pośmiertnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i odpraw pośmiertnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą.

Wartość bieżąca tych zobowiązań jest obliczona przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia kończącego okres sprawozdawczy. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne. Zyski i straty z obliczeń aktuarialnych są rozpoznawane w wyniku finansowym, poza zyskami i stratami aktuarialnymi, które rozpoznawane są w innych całkowitych dochodach.

2.22 Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejące zobowiązanie (prawne lub zwyczajowo oczekiwane) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego zobowiązania spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwa jest ujmowana w wysokości wiarygodnego szacunku kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień kończący okres sprawozdawczy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem.

W szczególności rezerwę tworzy się na przewidywane reklamacje. Rezerwę tworzy się na podstawie faktycznej ilości sprzedanych towarów w ciągu ostatnich 12 miesięcy oraz ustalonego współczynnika awaryjności i średnich kosztów obsługi reklamacji. Parametry niezbędne do kalkulacji są ustalane raz dla danego roku na podstawie danych z ostatnich 3 lat.

2.23 Rozpoznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, spodziewane zwroty, rabaty i opusty. Spółka ujmuje przychody z umów z klientami, gdy spełnione są poniższe warunki:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki);
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W szczególności, zgodnie z powyższymi zasadami spółka ujmuje przychody ze sprzedaży towarów. Umowy z klientami zawierają tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, więc przychód jest rozpoznawany w określonym momencie. Jednostka ujmuje przychody w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie towaru klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują także usługi transportowe świadczone przez podmioty zewnętrzne, których koszty ponoszone są przez odbiorców w przypadku, kiedy Spółka organizuje i ponosi ryzyko w trakcie transportu.

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem rabatów, w tym wynikających z osiągnięciem określonego poziomu obrotów. Zgodnie z MSSF 15, Spółka oszacowuje kwotę rabatów należnych klientom i ujmuje je jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązanie z tytułu dostaw i usług.

Niektóre umowy z klientami zawierają prawo do zwrotu towarów. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, konsument ma prawo do odstąpienia od umowy zakupu towaru zawartej na odległość w ciągu 14 dni od daty dostarczenia towaru. Prawo to dotyczy klientów, którzy dokonują zakupów poprzez sklep internetowy toya24.pl oraz portale zakupowe. Ponadto Spółka udziela niektórym swoim klientom prawa do zwrotu zakupionych towarów w ograniczonym czasowo zakresie. Spółka szacuje potencjalne zobowiązanie z tego tytułu i jeżeli jest istotna ujmuje ją jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży oraz zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów, w pozycji „zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” (nota 2.19). Jednocześnie Spółka ujmuje szacowaną wartość zapasów, którą klienci mogą zwrócić i ujmuje ją w pozycji zapasy oraz jako zmniejszenie wartości sprzedanych towarów (nota 2.15).

2.24 Dywidendy

Zobowiązanie do wypłaty dywidendy rozpoznawane jest w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do jej otrzymania.

3. Waluty przyjęte do sporządzenia sprawozdania finansowego

Do wyceny pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

| Waluta | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--------|--------------------|--------------------|
| 1 EUR | 4,3000 | 4,1709 |
| 1 USD | 3,7597 | 3,4813 |

4. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Oszacowania i osądy poddawane są nieustannej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach odnośnie przyszłych zdarzeń, które zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, w danej sytuacji wydają się zasadne.

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości księgowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

Okresy użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych

Zarząd Spółki ustala szacowany okres użytkowania oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych aktywów. Szacunek ten może ulegać istotnym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu Spółki lub intensywności eksploatacji. Zarząd zwiększy lub obniży stawki amortyzacyjne, jeżeli okres użytkowania okaże się krótszy lub dłuższy, niż pierwotnie przewidywano, oraz dokona aktualizacji wartości aktywów przestarzałych technicznie lub nie strategicznych aktywów, których użytkowania zaprzestano.

Jeżeli rzeczywiste okresy użytkowania rzeczowych aktywów trwałych byłyby krótsze o 10% od szacunków Zarządu, amortyzacja aktywów trwałych byłaby wyższa na dzień 31 grudnia 2018 r. o 199 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. o 188 tys. zł).

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i korzyści z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Spółka zawarła umowy leasingu serwerów, wózków widłowych i samochodów ciężarowych. Spółka zachowuje wszystkie istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności tych aktywów, dotyczące między innymi tego, że okres umowy obejmuje znaczącą część okresu użyteczności aktywów, które zostały przyjęte w leasing finansowy.

Spółka zawarła także umowy najmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz samochodów osobowych, w przypadku których istotne ryzyka i korzyści pozostają po stronie leasingodawcy, w szczególności że okres umowy nie obejmuje znaczącej części okresu użyteczności tych aktywów.

Rezerwy i odpisy aktualizujące

Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje istotnych szacunków wysokości rezerw i odpisów aktualizujących:

- rezerw na gwarancje i reklamacje – szacowaniu podlega poziom współczynnika awaryjności stosowanego do kalkulacji zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.22; Współczynnik ten został ustalony na podstawie historycznie ponoszonych kosztów reklamacji i jest corocznie weryfikowany poprzez odniesienie do rzeczywiście ponoszonych kosztów; szczegóły dotyczące wysokości rezerwy – patrz nota 21,
- odpisów aktualizujących zapasy – szacowaniu podlega przeciętny okres, w którym towar jest sprzedawany, a powyżej którego tworzony jest odpis zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.15; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 11,
- odpisów aktualizujących należności – Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości, zgodnie z polityką opisaną w nocie 2.14.1.; szczegóły dotyczące wysokości odpisu – patrz nota 12.
- innych rezerw wynikających ze zgłoszonych roszczeń wobec Grupy – szacowaniu podlega prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty oraz wysokość potencjalnego roszczenia – patrz nota 31.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi

polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 „Podatek dochodowy” w oparciu o zysk, podstawę opodatkowania i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

5.1 Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego: ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem Spółki skupia się na minimalizowaniu jego potencjalnego wpływu na wyniki finansowe Spółki. Spółka nie wykorzystuje pochodnych instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia się przed tymi zagrożeniami.

Zarząd ustala ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko kredytowe, czy inwestowanie nadwyżek płynności.

5.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursów walut

Obecnie Spółka dokonuje znaczących zakupów towarów u dostawców zagranicznych, w szczególności w Chinach, według cen określonych w walutach obcych w tym w szczególności w CNY i USD. Na dzień 31 grudnia 2018 r. 46% całego salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią zobowiązania wyrażone w USD, a 17% stanowią zobowiązania wyrażone w CNY (na 31 grudnia 2017 r. – 37% salda stanowiły zobowiązania wyrażone w USD, a 33% salda – w CNY).

W ramach podpisanych umów kredytowych Spółka posiada możliwość wykorzystania dostępnych kredytów w EUR i USD. Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów w walucie obcej.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. saldo środków pieniężnych w walucie obcej (CNY, EUR i USD) stanowiło 97% całego salda środków pieniężnych (na 31 grudnia 2017 r. - 74%).

37% przychodów Spółki jest realizowane przez działalność eksportową, według cen określonych w walutach obcych, głównie w USD. Na dzień 31 grudnia 2018 r. 15% całego salda należności z tytułu dostaw i usług stanowią należności wyrażone w tej walucie (na 31 grudnia 2017 r. 13%).

Istnieje ryzyko, iż w przyszłości wahania kursów walut mogą mieć zarówno negatywny, jak i pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Spółka dotychczas nie wykorzystywała pochodnych instrumentów finansowych do zabezpieczenia się przed skutkami przyszłych zmian kursów walut obcych.

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2018 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do dolara (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 wzrósłby / spadłby o około 365 tys. zł głównie na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w USD (w 2017 roku wzrósłby / spadłby o około 201 tys. zł).

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2018 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do euro (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 spadłby / wzrósłby o około 309 tys. zł (w 2017 roku około 221 tys. zł) głównie na skutek wyceny należności z tytułu dostaw i usług denominowanych w EUR.

Jeśli złoty na dzień 31 grudnia 2018 r. umocniłby / osłabiłby się o 10% w stosunku do CNY (przy pozostałych warunkach niezmiennych) wynik finansowy przed opodatkowaniem za rok 2018 wzrósłby / spadłby o około 627 tys. zł głównie na skutek wyceny zobowiązań z tytułu dostaw i usług denominowanych w CNY (w 2017 r. o około 686 tys. .zł)

W ocenie Zarządu koncentracja ryzyka walutowego jest niewielka.

Ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej

Na 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka nie posiadała oprocentowanych aktywów.

Polityka Spółki przewiduje wykorzystywanie kredytów bankowych o zmiennym oprocentowaniu. Naraża to Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2018 r. wszystkie zobowiązania z tytułu kredytów bankowych stanowią zobowiązania oprocentowane według zmiennej stopy procentowej (podobnie na dzień 31 grudnia 2017 r.).

Spółka analizuje narażenie na ryzyko przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy, biorąc pod uwagę refinansowanie, odnawianie istniejących pozycji, i finansowanie alternatywne. Na podstawie tych scenariuszy Spółka oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Symulacje tworzy się dla zobowiązań, które stanowią największą pozycję narażoną na zmiany oprocentowania.

Przedstawioną poniżej analizę wrażliwości na ryzyko przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stopy procentowej sporządzono w oparciu o instrumenty finansowe, które oparte są o zmienne stopy procentowe. Posiadane przez Spółkę instrumenty finansowe oparte były o stopy WIBOR. Wpływ zmiany rynkowych stóp procentowych na wynik finansowy został obliczony jako iloczyn sald zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. oraz założonego odchylenia dla stopy WIBOR.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

| | +20 punktów bazowych | | -20 punktów bazowych | |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Kredyty oparte o zmienną stopę | (164) | (133) | 164 | 133 |
| Razem rok 2018 | (164) | (133) | 164 | 133 |

| | +20 punktów bazowych | | -20 punktów bazowych | |
|--------------------------------|---|---|---|---|
| | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny | Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem | Wpływ na zysk netto oraz kapitał własny |
| Zobowiązania finansowe | | | | |
| Kredyty oparte o zmienną stopę | (57) | (46) | 57 | 46 |
| Razem rok 2017 | (57) | (46) | 57 | 46 |

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych celem minimalizacji ryzyka przepływów pieniężnych oraz wartości godziwej z tytułu zmiany stopy procentowej.

5.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych oraz zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje również nierozliczone należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko kredytowe odnoszące się do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych uznane jest przez Zarząd za niewielkie, ponieważ Spółka współpracuje wyłącznie z instytucjami finansowymi o sprawdzonej reputacji, które posiadają ratingi o wysokiej wiarygodności (Bank Handlowy w Warszawie S.A., Santander Bank S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A.– dawniej Raiffeisen Bank Polska S.A.).

W ocenie Zarządu, w odniesieniu do zaangażowań kredytowych u klientów Spółki koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Obroty realizowane są przez 2 główne grupy klientów: sieci handlowe a także odbiorców hurtowych (w tym hurtownie, dystrybutorów i sklepy patronackie). Spółka sprzedaje swoje towary w kraju oraz na rynki zagraniczne – głównie kraje Europy Środkowej, Południowej i Wschodniej (Rosja, Rumunia, kraje bałtyckie, Węgry, Białoruś, Czechy, Niemcy, Ukraina).

Podział na grupy klientów i rynki przedstawiono w tabeli poniżej:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------|-------------|-------------|
| Kraj – rynek hurtowy | 41% | 40% |
| Kraj – sieci | 18% | 20% |
| Kraj – pozostałe | 4% | 3% |
| Eksport | 37% | 37% |
| Suma | 100% | 100% |

Sprzedaż do sieci realizowana jest poprzez największe sieci handlowe w Polsce. Zaangażowanie kredytowe w tej grupie klientów nie jest równomiernie rozłożone. 2 kluczowe sieci realizują łącznie około 94% obrotów w ramach tego kanału dystrybucji. Ryzyko kredytowe w odniesieniu do sieci handlowych jest oceniane przez Spółkę jako niewielkie, gdyż są to zwykle odbiorcy o ugruntowanej pozycji rynkowej, wiarygodni i przejrzyści finansowo oraz z pozytywną historią spłat zobowiązań.

W ramach kanału dystrybucji hurtowej Spółka współpracuje z kilkudziesięcioma dystrybutorami i odbiorcami hurtowymi we wszystkich województwach oraz wieloma sklepami. W kanale hurtowym w 2018 r. oraz 2017 r. koncentracja należności była na podobnym poziomie - 75% obrotów realizowane było w 2018 r. przez 15 odbiorców (14 w 2017 r.). W przypadku klientów hurtowych Spółka realizuje politykę ograniczającą zaangażowanie kredytowe wobec poszczególnych klientów poprzez ustalanie limitów kredytowych, które ustalane są indywidualnie dla każdego kontrahenta w oparciu o szczegółową analizę jego wyników finansowych, pozycji rynkowej i dyscypliny płatniczej oraz sytuacji w branży. Wykorzystanie limitów kredytowych jest regularnie monitorowane. Realizacja transakcji wykraczającej poza przyznany limit kredytowy jest możliwa jedynie po otrzymaniu autoryzacji ze strony upoważnionych osób zgodnie z wewnętrzną procedurą kredytową.

Spółka obniża narażenie na ryzyko kredytowe poprzez ubezpieczenie należności z tytułu dostaw i usług w renomowanej instytucji ubezpieczeniowej. Na 31 grudnia 2018 r. 80% należności z tytułu dostaw i usług było objętych ubezpieczeniem (na 31 grudnia 2017 89%). Obejmuje to klientów, którym został przyznany indywidualny limit jak i klientów objętych tzw. limitem automatycznym do kwoty określonej w umowie ubezpieczenia. Udział własny w zawartej umowie ubezpieczeniowej jest typowy dla tego typu umów.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe również poprzez wdrożenie efektywnego systemu zarządzania ryzykiem zintegrowanym z systemem SAP, który wspiera utrzymywanie właściwej dyscypliny płatniczej u odbiorców spółki. Należy też podkreślić, że dla części klientów, którzy nie mają stabilnej i przewidywalnej sytuacji finansowej sprzedaż realizowana jest na przedpłatę.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług wraz z informacją na temat należności przeterminowanych zaprezentowano w nocie 12.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Jakość kredytową aktywów finansowych, które nie są przeterminowane ani nie utraciły wartości, można oszacować poprzez odniesienia do zewnętrznych ratingów kredytowych lub do historycznych informacji o opóźnieniach kontrahenta w spłacie. Środki pieniężne zgromadzone są w bankach o ratingach BBB+, BBB oraz A- (agencja ratingowa EuroRating). W odniesieniu do należności handlowych, Spółka nie posiada zewnętrznych ratingów, lecz na bieżąco monitoruje opóźnienia kontrahentów w spłacie. Należności, które na 31 grudnia 2018 nie były przeterminowane i nie utraciły wartości są od klientów, którzy regulują swoje zobowiązania wobec TOYA S.A. w terminie płatności lub z niewielkim opóźnieniem.

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe równe jest w przybliżeniu wartości księgowej należności z tytułu dostaw i usług pomniejszonych o należności ubezpieczone oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynosi na dzień 31 grudnia 2018 r. 9 395 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 r. 4 379 tys. zł).

5.4 Ryzyko utraty płynności

Zarząd Spółki uważa, że płynność jest zabezpieczona w dającej się przewidzieć przyszłości. Polityka zarządzania ryzykiem utraty płynności jest ostrożna i polega na utrzymywaniu odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz zapewnienia możliwości wykorzystania uruchomionych limitów kredytowych. Kierownictwo monitoruje poziom zobowiązań krótkoterminowych oraz majątku obrotowego oraz bieżące przepływy środków pieniężnych Spółki.

Kluczowe pozycje analizowane dla celów monitorowania ryzyka utraty płynności są następujące:

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Aktywa obrotowe | 244 029 | 182 729 |
| Zobowiązania bieżące | 117 732 | 59 432 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | (13 046) | 34 750 |

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Spółki, w podziale na przedziały wiekowe ustalone w oparciu o umowne przyszłe terminy płatności jednolite dla poszczególnych grup zobowiązań. Kwoty przedstawione poniżej stanowią niezdykontowane, umowne przepływy pieniężne.

| | Do 1 roku | 1-3 lata | 3-5 lat | Ponad 5 lat | Razem |
|---|------------------|-----------------|----------------|--------------------|----------------|
| Kredyty | 83 777 | - | - | - | 83 777 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 24 849 | - | - | - | 24 849 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 903 | 2 562 | - | - | 3 465 |
| Stan na 31 grudnia 2018 roku | 109 366 | 2 562 | - | - | 111 928 |
| Kredyty | 29 040 | - | - | - | 29 040 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 21 278 | - | - | - | 21 278 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 475 | 1 188 | - | - | 1 663 |
| Stan na 31 grudnia 2017 roku | 50 793 | 1 188 | - | - | 51 981 |

5.5 Zarządzanie kapitałem

Zarząd Spółki definiuje kapitał jako posiadany kapitał własny Spółki. Utrzymywany kapitał własny spełnia wymogi określone w Kodeksie Sądów Handlowych, brak jest innych nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych.

Celem Spółki w zarządzaniu kapitałem jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak, aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Przyjętą zasadą jest także, aby aktywa trwale były w pełni finansowane kapitałem własnym.

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|----------------|--------------------|--------------------|
| Aktywa trwale | 45 753 | 43 454 |
| Kapitał własny | 169 227 | 165 332 |

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka realizowała założony cel.

5.6 Szacowanie wartości godziwej

Wartość księgowa aktywów i zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej. Dla potrzeb ujawniania informacji, wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych szacuje się poprzez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych według obecnej rynkowej stopy procentowej dostępnej dla Spółki w odniesieniu do podobnych instrumentów finansowych (poziom hierarchii 3).

6. Instrumenty finansowe

| Stan na 31 grudnia 2018 | Aktywa finansowe | Pozostałe zobowiązania finansowe |
|---|--|--|
| | Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 45 414 | - |
| Środki pieniężne | 1 943 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 24 849 |
| Kredyty i pożyczki | - | 82 045 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 3 228 |
| | 47 357 | 110 122 |

| Stan na 31 grudnia 2017 | Aktywa finansowe | Pozostałe zobowiązania finansowe |
|---|-----------------------|---|
| | Pożyczki i należności | Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 43 197 | - |
| Środki pieniężne | 786 | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | - | 21 278 |
| Kredyty i pożyczki | - | 28 489 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 1 539 |
| | 43 983 | 51 306 |

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Przychody oraz koszty ujęte w wyniku finansowym roku 2018 i 2017, odnoszące się do aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały zaprezentowane poniżej:

| 12 m-cy zakończone 31 grudnia 2018 | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe |
|---|-------------------------|-------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | - | - |
| Koszty z tytułu odsetek | - | (987) |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 1 944 | 2 936 |
| Straty z tytułu różnic kursowych | (1 266) | (1 634) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | 734 | - |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | (98) | - |
| Ogółem zysk / (strata) netto | 1 314 | 315 |

| 12 m-cy zakończone 31 grudnia 2017 | Aktywa finansowe | Zobowiązania finansowe |
|--|-------------------------|-------------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 23 | - |
| Koszty z tytułu odsetek | - | (501) |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 1 139 | 4 540 |
| Straty z tytułu różnic kursowych | (2 712) | (1 144) |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących | (7) | - |
| Ogółem zysk / (strata) netto z aktywów i zobowiązań finansowych | (1 557) | 2 895 |

7. Rzeczowe aktywa trwałe

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Grunty | 2 907 | 2 907 |
| Budynki i budowle | 8 500 | 8 761 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 2 712 | 1 765 |
| Środki transportu | 2 645 | 331 |
| Pozostałe | 1 918 | 2 149 |
| Razem | 18 682 | 15 913 |
| Rzeczowe aktywa trwałe nie przyjęte do użytkowania | 319 | 1 329 |
| Razem rzeczowe aktywa trwałe | 19 001 | 17 242 |

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych według grup rodzajowych

| | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Pozostałe | Środki trwale nie przyjęte do użytkowania | Razem |
|----------------------------------|--------------|-------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------|---|---------------|
| <u>Wartość początkowa</u> | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 | 2 907 | 12 637 | 5 410 | 1 661 | 9 843 | 1 329 | 33 787 |
| Zwiększenia | - | 169 | 1 797 | 2 619 | 608 | 4 613 | 9 806 |
| Zmniejszenia | - | (89) | (912) | (526) | (3 974) | (5 623) | (11 124) |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 2 907 | 12 717 | 6 295 | 3 754 | 6 477 | 319 | 32 469 |
| Stan na 1 stycznia 2017 | 2 907 | 12 625 | 4 909 | 1 553 | 9 069 | 67 | 31 130 |
| Zwiększenia | - | 12 | 619 | 181 | 817 | 2 415 | 4 044 |
| Zmniejszenia | - | - | (118) | (73) | (43) | (1 153) | (1 387) |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 2 907 | 12 637 | 5 410 | 1 661 | 9 843 | 1 329 | 33 787 |
| <u>Umorzenie</u> | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 | - | 3 876 | 3 645 | 1 330 | 7 694 | - | 16 545 |
| Zwiększenia | - | 385 | 822 | 192 | 798 | - | 2 197 |
| Zmniejszenia | - | (44) | (884) | (413) | (3 933) | - | (5 274) |
| Stan na 31 grudnia 2018 | - | 4 217 | 3 583 | 1 109 | 4 559 | - | 13 468 |
| Stan na 1 stycznia 2017 | - | 3 492 | 3 179 | 1 374 | 6 935 | - | 14 980 |
| Zwiększenia | - | 384 | 569 | 29 | 810 | - | 1 792 |
| Zmniejszenia | - | - | (103) | (73) | (51) | - | (227) |
| Stan na 31 grudnia 2017 | - | 3 876 | 3 645 | 1 330 | 7 694 | - | 16 545 |
| <u>Wartość bilansowa</u> | | | | | | | |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 2 907 | 8 500 | 2 712 | 2 645 | 1 918 | 319 | 19 001 |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 2 907 | 8 761 | 1 765 | 331 | 2 149 | 1 329 | 17 242 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 r. posiada serwery oraz samochody ciężarowe w leasingu finansowym:

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Koszt nabycia | 4 742 | 2 194 |
| Umorzenie | (893) | (364) |
| Wartość księgowa netto | 3 849 | 1 830 |

Szczegóły dotyczące zobowiązania z tytułu leasingu patrz nota 19.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Spółka użytkowała prawo wieczystego użytkowania gruntów, magazyn w oddziale Nadarzyn oraz kilkadziesiąt samochodów osobowych w ramach umowy leasingu operacyjnego – (nota 20).

Poza rzeczowymi aktywami trwałym będącymi zabezpieczeniem kredytów obrotowych (nota 16) nie występują ograniczenia w dysponowaniu rzeczowymi aktywami trwałymi, które są w posiadaniu Spółki.

W 2018 r. oraz 2017 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego ze względu na nieistotność tych kwot.

Na 31 grudnia 2018 Spółka nie posiada zobowiązań do poniesienia wydatków na rzeczowe aktywa trwałe.

8. Wartości niematerialne

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Licencje, prawa autorskie, koncesje i patenty w tym: | 2 311 | 2 175 |
| - oprogramowanie | 2 311 | 2 175 |
| Pozostałe - znaki towarowe i wzory przemysłowe | 96 | 116 |
| Razem | 2 407 | 2 291 |
| Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania | 198 | - |
| Razem wartości niematerialne i prawne | 2 605 | 2 291 |

Nie występują istotne wartości niematerialne wytworzone przez Spółkę we własnym zakresie.

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania obejmują zgłoszone znaki towarowe, dla których Spółka nie otrzymała jeszcze decyzji. Nie stwierdzono utraty wartości tych znaków.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany wartości niematerialnych

| | Oprogramowanie | Znaki towarowe i wzory przemysłowe | Wartości niematerialne nie przyjęte do użytkowania | Razem |
|----------------------------------|----------------|---------------------------------------|--|--------------|
| <u>Wartość początkowa</u> | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 | 3 766 | 240 | - | 4 006 |
| Zwiększenia | 450 | - | 198 | 648 |
| Zmniejszenia | (337) | - | - | (337) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 3 879 | 240 | 198 | 4 317 |
| Stan na 1 stycznia 2017 | 3 298 | 249 | 376 | 3 923 |
| Zwiększenia | 468 | - | - | 468 |
| Zmniejszenia | - | (9) | (376) | (385) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 3 766 | 240 | - | 4 006 |
| <u>Umorzenie</u> | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 | 1 591 | 124 | - | 1 715 |
| Amortyzacja za rok obrotowy | 313 | 20 | - | 333 |
| Zmniejszenie amortyzacji | (336) | - | - | (336) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 1 568 | 144 | - | 1 712 |
| Stan na 1 stycznia 2017 | 1 307 | 105 | - | 1 412 |
| Amortyzacja za rok obrotowy | 284 | 20 | - | 304 |
| Zmniejszenie amortyzacji | - | (1) | - | (1) |
| Reklasyfikacja | - | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 1 591 | 124 | - | 1 715 |
| <u>Wartość bilansowa</u> | | | | |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 2 311 | 96 | 198 | 2 605 |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 2 175 | 116 | - | 2 291 |

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

9. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka posiadała udziały w następujących podmiotach:

| | Kraj | Charakterystyka powiązania kapitałowego | % własności i posiadanych praw głosu | Wartość udziałów |
|-------------------------------|-------------|--|---|-------------------------|
| 31 grudnia 2018 | | | | |
| Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd | Chiny | Jednostka zależna | 100,00 | 20 746 |
| Toya Romania S.A. | Rumunia | Jednostka zależna | 99,99 | 1 885 |
| | | | | 22 631 |
| 31 grudnia 2017 | | | | |
| Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd | Chiny | Jednostka zależna | 100,00 | 20 746 |
| Toya Romania S.A. | Rumunia | Jednostka zależna | 99,99 | 1 885 |
| | | | | 22 631 |

W 2018 oraz 2017 r. nie było zmian w posiadanych przez Spółkę inwestycjach.

Spółka nie zidentyfikowała przesłanek, które mogłyby wskazywać na utratę wartości posiadanych inwestycji.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych przedstawiono w tabeli poniżej:

| | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Kapitał własny | Zobowiązania długoterminowe | Zobowiązania krótkoterminowe | Przychody (*) | Koszty (**) | Zysk netto |
|-------------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| 2018 | | | | | | | | |
| Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd | 3 117 | 65 383 | 23 363 | - | 45 137 | 204 740 | (202 580) | 2 160 |
| Toya Romania S.A. | 2 215 | 24 222 | 19 569 | - | 6 868 | 40 580 | (36 803) | 3 777 |
| | 5 332 | 89 605 | 42 932 | - | 52 005 | 245 320 | (239 383) | 5 937 |
| 2017 | | | | | | | | |
| Yato Tools (Shanghai) Co. Ltd | 2 891 | 50 445 | 20 619 | - | 32 717 | 143 363 | (140 764) | 2 599 |
| Toya Romania S.A. | 2 158 | 17 292 | 15 299 | - | 4 151 | 37 520 | (33 566) | 3 954 |
| | 5 049 | 67 737 | 35 918 | - | 36 868 | 180 883 | (174 330) | 6 553 |

(*) przychody obejmują: przychody ze sprzedaży towarów, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe

(**) koszty obejmują: koszt sprzedanych towarów, koszty sprzedaży, koszty administracyjne, pozostałe koszty operacyjne oraz podatek dochodowy

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności długoterminowe

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania | 215 | 218 |
| Razem należności brutto | 215 | 218 |

Prawo wieczystego użytkowania Spółka nabyła od innych podmiotów. Opłaty z tytułu wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym wyniosły 20 tys. zł zarówno w roku 2018 jak i w roku 2017.

W wyniku otrzymanej decyzji o podwyższeniu opłaty z tytułu wieczystego użytkowania łączne kwoty spodziewanych przyszłych minimalnych opłat leasingowych wynoszą:

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| do 1 roku | 51 | 20 |
| 1-3 lata | 126 | 40 |
| 3-5 lat | 126 | 40 |
| ponad 5 lat | 4 339 | 1 340 |
| Razem | 4 642 | 1 440 |

Zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz pozostałego okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem.

11. Zapasy

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Towary w magazynie i w drodze | 195 261 | 139 353 |
| Odpis aktualizujący | (1 326) | (1 906) |
| Aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów | 571 | - |
| Zapasy razem | 194 506 | 137 447 |

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów zostały przedstawione w tabeli poniżej:

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia | 1 906 | 1 897 |
| Zwiększenie | - | 9 |
| Rozwiązanie/ wykorzystanie | (580) | - |
| Stan na 31 grudnia | 1 326 | 1 906 |

Wykorzystanie oraz odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy dokonanych w bieżącym roku oraz dokonane w roku poprzednim odpisy zostały ujęte w wyniku finansowym i zaprezentowane jako koszt własny sprzedanych towarów. Odwrócenie odpisów wynikało ze zmniejszenia wartości tych zapasów,

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

które zgodnie z polityką przyjęta przez Spółkę powinny zostać objęte odpisem zgodnie ze zmianą zasad dokonywania odpisów opisaną w nocie 2.4.1.

Spółka zarządza gospodarką magazynową dostosowując poziomy magazynowe do zapotrzebowania odbiorców. Odpowiadając na rosnącą skalę zamówień oraz w związku z poszerzającą się ofertą produktową i zamiarem zwiększenia dostępności towarów ze swojej oferty Spółka w 2018 r. zwiększyła poziom zapasów o 41,5 % w porównaniu do końca roku 2017.

Zabezpieczenia ustanowione na zapasach zostały opisane w nocie 16.

12. Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe

| | MSSF 9 31 grudnia 2018 | MSSF 9 1 stycznia 2018 (przekształcone) | MSR 39 31 grudnia 2017 |
|---|------------------------------|---|------------------------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | 2 884 | 2 181 | 2 181 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | 44 625 | 42 490 | 42 490 |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem | 47 509 | 44 671 | 44 671 |
| Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych | 1 453 | 612 | 612 |
| Pozostałe należności od jednostek pozostałych | 119 | 151 | 151 |
| Zaliczki zapłacone | 11 | - | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | 653 | 536 | 536 |
| Razem należności brutto | 49 794 | 45 969 | 45 970 |
| Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług | (2 095) | (1 513) | (1 470) |
| Odpis aktualizujący należności pozostałe | (70) | (4) | (4) |
| Razem należności netto | 47 580 | 44 453 | 44 496 |

Na dzień 31 grudnia 2018 r. i 1 stycznia 2018 r. Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 2.14.1.

Przeciętny okres spłaty należności wynosi 55 dni.

W tabeli poniżej przedstawione zostały zmiany w wartości brutto należności.

| | Należności bez odpisu | Należności z odpisem (analiza indywidualna) | Razem |
|---|--------------------------|--|---------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 | 43 185 | 1 485 | 44 670 |
| Wzrost | 360 832 | - | 360 832 |
| Odsetki naliczone | 9 | - | 9 |
| Należności spisane | (2) | (55) | (57) |
| Należności indywidualnie sklasyfikowane jako nieściągalne | (1 597) | 1 597 | - |
| Należności spłacone | (356 378) | (82) | (356 460) |
| Należności skompensowane | (1 613) | - | (1 613) |
| Inne zmiany | 128 | - | 128 |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 44 564 | 2 945 | 47 509 |

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług zostały przedstawione w tabeli poniżej:

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Stan na 31 grudnia 2017 | 1 470 | 1 893 |
| Wdrożenie MSSF 9 | 43 | - |
| Stan na 1 stycznia 2018 | 1 513 | 1 893 |
| Wzrost | 734 | 7 |
| Wykorzystanie | (54) | (430) |
| Rozwiązanie | (98) | - |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 2 095 | 1 470 |

Zabezpieczenia ustanowione na należnościach zostały opisane w nocie 16.

Poniżej przedstawiona została struktura wiekowa należności wraz ze średnimi współczynnikami spodziewanej straty w każdym z przedziałów wiekowania.

| Okres przeterminowania | Okres przeterminowania | | | | | |
|---|------------------------|-------------------------|---------------|--------------|------------|-------------------|
| | Razem | Nieprzetermi- nowane | 0-30 dni | 30-60 dni | 60-90 dni | powyżej 90 dni |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto | 47 509 | 39 930 | 5 323 | 638 | 184 | 1 764 |
| <u>Analiza grupowa</u> | | | | | | |
| Wartość brutto należności analizowanych grupowo | 44 563 | 39 472 | 5 113 | 332 | (75) | (1 341) |
| współczynnik spodziewanej straty | | 00,01%-0,05% | 0,01-5% | 0,01-25% | 0,01-50% | 0,01%-100% |
| Spodziewana strata | (26) | (16) | (8) | (1) | (1) | (1) |
| <u>Analiza indywidualna</u> | | | | | | |
| Wartość brutto należności analizowanych indywidualnie | 2 945 | 452 | 210 | 306 | 260 | 3 105 |
| Odpis aktualizujący dla indywidualnych klientów | (2 069) | - | (135) | (197) | (167) | (1 569) |
| Razem oczekiwane straty kredytowe | | | | | | |
| Razem należności z tytułu dostaw i usług netto | 92 922 | 79 838 | 10 503 | 1 078 | 201 | 1 958 |

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| Środki pieniężne w kasie i banku | 1 943 | 786 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 943 | 786 |

Poza środkami pieniężnymi ujawnionymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka posiada wyodrębniony rachunek bankowy dla środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które prezentowane są w pozostałych należnościach w kwocie netto ze zobowiązaniami wobec ZFŚS oraz należnościami z tytułu udzielonych pożyczek. Na 31 grudnia 2018 r. środki te wynosiły 3 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 110 tys. zł). Spółka może wykorzystywać te środki pieniężne jedynie w sposób przewidziany prawem dla środków ZFŚS.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W wyniku wdrożenia mechanizmu podzielonej płatności (tzw. split payment) Spółka posiada rachunki bankowe VAT, na które odbiorcy spółki mogą dokonywać wpłat swoich zobowiązań wobec TOYA S.A. w części dotyczącej podatku VAT. Środki te mogą być wykorzystane jedynie na zapłatę przez Spółkę kwoty VAT ze swoich zobowiązań lub na uregulowanie zobowiązania z tytułu podatku VAT do urzędu skarbowego. NA 31 grudnia 2018 r. wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach VAT wynosi 1 tys. zł.

Poza środkami na rachunkach bankowych VAT oraz ZFŚS, na 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Spółka nie posiada innych środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.

Uzgodnienie wartości zmian stanu poszczególnych składników między sprawozdaniem z sytuacji finansowej i sprawozdaniem z przepływów pieniężnych:

**Okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2018**

| | Korekty | | | | Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych |
|---|------------------|--|--------------------------------|---|--|
| | Zmiana bilansowa | Zmiana odpisu na należności z tytułu zastosowania MSSF 9 | Wycena środków w walucie obcej | Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (3 081) | (43) | | | (3 124) |
| Zmiana stanu zapasów | (57 059) | | | | (57 059) |
| Zmiana stanu rezerw | 491 | | | | 491 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 4 352 | | | | 4 352 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 257 | | | (56) | 200 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 1 157 | - | (1) | | 1 156 |

**Okres 12 miesięcy zakończony
31 grudnia 2017**

| | Korekty | | | | Zmiana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych |
|---|------------------|---------------------------------|--------------------------------|---|--|
| | Zmiana bilansowa | Odsetki naliczone od należności | Wycena środków w walucie obcej | Straty aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach | |
| Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 2 031 | (44) | - | - | 1 987 |
| Zmiana stanu zapasów | (17 356) | - | - | - | (17 356) |
| Zmiana stanu rezerw | 38 | - | - | - | 38 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 10 349 | - | - | - | 10 349 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 668 | - | - | (39) | 629 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 573 | - | 3 | - | 576 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

14. Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2018 r. kapitał podstawowy wynosi 7 504 222,60 zł i składa się z 75 042 226 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Akcje są w pełni opłacone. Strukturę własnościową i procent posiadanych akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. na podstawie informacji przekazanych Spółce przez akcjonariuszy przedstawiono w tabeli poniżej:

| Nazwa | Status | Liczba akcji | Typ akcji | Wartość nominalna jednej akcji w zł | Wartość nominalna akcji w zł | Struktura % |
|-------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------|
| Jan Szmidt | osoba fizyczna | 28 170 647 | zwykłe, na okaziciela | 0,1 | 2 817 064,70 | 37,54% |
| Tomasz Koprowski | osoba fizyczna | 11 866 684 | zwykłe, na okaziciela | 0,1 | 1 186 668,40 | 15,81% |
| Romuald Szałagan | osoba fizyczna | 9 652 290 | zwykłe, na okaziciela | 0,1 | 965 229,00 | 12,86% |
| Rockbridge TFI S.A. | osoba prawna | 7 711 798 | zwykłe, na okaziciela | 0,1 | 771 179,80 | 10,28% |
| Generali OFE | osoba prawna | 5 001 147 | zwykłe, na okaziciela | 0,1 | 500 114,70 | 6,66% |
| Pozostali - udział poniżej 5% | nie dotyczy | 12 639 660 | zwykłe, na okaziciela | 0,1 | 1 263 966,00 | 16,84% |
| RAZEM | | 75 042 226 | | | 7 504 222,60 | 100,00% |

W dniu 9 kwietnia 2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego polegającej na obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 328 861,50 zł - z kwoty 7 833 084,10 zł do kwoty 7 504 222,60 zł. Konsekwencją powyższej rejestracji obniżenia kapitału zakładowego jest umorzenie z dniem 9 kwietnia 2018 r. 3 288 615 akcji własnych TOYA S.A. zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki.

W wyniku powyższych działań utworzony został kapitał rezerwowany z obniżenia kapitału podstawowego zgodnie z art. 457 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, w wysokości równej wartości nominalnej umorzonych akcji, tj. 328 861,50 zł.

15. Zyski zatrzymane i dywidendy przypadające na jedną akcję

W dniu 26 czerwca 2018 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Toya S.A. zatwierdziło sprawozdanie finansowe TOYA. S.A. za 2017 r. oraz podjęło decyzję o podziale zysku w kwocie 35 378 tys. zł, w następujący sposób:

- 35 270 tys. zł na wypłatę dywidendy
- 108 tys. zł na kapitał zapasowy.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z zysków zatrzymanych tworzony jest kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego tj. w przypadku Spółki kwoty 2 501 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 r. Kapitał ten jest wyłączony z podziału między akcjonariuszy i może być użyty wyłącznie na pokrycie strat. Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. kapitał zapasowy z tego tytułu wynosił 4 372 tys. zł.

Pozostała część zysków zatrzymanych w kwocie 121 392 tys. zł na 31 grudnia 2018 r. stanowi skumulowane zyski z lat poprzednich i może być przekazana na wypłatę dywidendy.

Dywidendy wypłacone przypadające na jedną akcję:

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|--|--|-------------|
| | 2018 | 2017 |
| Dywidenda wypłacona | 35 270 | - |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w tysiącach sztuk) (*) | 75 042 | 77 466 |
| Dywidenda przypadająca na jedną akcję (zł) | 0,47 | - |

(*) średnia ważona liczba akcji zwykłych zgodnie z kalkulacją zysku przypadającego na akcję w nocy 29.

Zarząd Spółki nie przedstawił propozycji podziału wyniku finansowego za rok 2018.

16. Zobowiązania z tytułu kredytów

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, w tym: | 82 045 | 28 489 |
| - długoterminowe | - | - |
| - krótkoterminowe | 82 045 | 28 489 |

W tabeli przedstawiono uzgodnienie zmian zadłużenia z tytułu kredytów bankowych:

| | Kredyty bankowe |
|--------------------------------|------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2017 | 30 759 |
| Zaciągnięcie kredytu | 14 869 |
| Odsetki za okres (nota 27) | 437 |
| Odsetki spłacone | (476) |
| Spłata kapitału | (17 100) |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 28 489 |
| Zaciągnięcie kredytu | 53 515 |
| Odsetki za okres (nota 27) | 938 |
| Odsetki spłacone | (897) |
| Spłata kapitału | - |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 82 045 |

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Charakterystyka umów kredytowych:

| Przedmiot i wartość umowy | Nazwa Banku / obejmujących obligacje/ udzielających pożyczek | Kwota kredytu wg umowy na 31.12.2018 r. | Kwota wykorzystania 31.12.2018 r. | Kwota wykorzystania 31.12.2017 r. | Aktualne oprocentowanie | Data wygaśnięcia | Zdarzenia po dacie bilansu |
|--|---|---|-----------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------|---|
| 1. Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 02 października 2002 r. (z możliwością wykorzystania w zł, USD i EUR) | BNP Paribas Bank Polska S.A. w Polsce (dawny: Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie) | 25 000 | 21 121 | 9 784 | WIBOR 1 M + marża banku EURIBOR/LIBOR 1 M+ marża banku | 8 marca 2019 r. | Całkowita spłata kredytu, patrz nota 33.3 |
| 2. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10 z dnia 22 grudnia 2010 r. | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | 40 000 | 39 343 | 9 174 | WIBOR 1 M + marża banku | 13 grudnia 2019 r. | - |
| 4. Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr K00856/17 | Santander Bank S.A. z siedzibą we Warszawie | 25 000 | 21 581 | 9 531 | WIBOR 1 M + marża banku | 18 września 2019 r. | - |
| Zobowiązania razem, w tym: | | 90 000 | 82 045 | 28 489 | | | |
| - część krótkoterminowa | | 90 000 | 82 045 | 28 489 | | | |
| - część długoterminowa | | - | - | - | | | |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Marże banków dotyczące kredytów wymienionych w powyższej tabeli nie przekraczają 1%.

Zabezpieczenia spłaty kredytów przedstawiono w tabeli poniżej:

| Rodzaj zabezpieczenia | 31 grudnia | 31 grudnia |
|--|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Hipoteka | 62 500 | 62 500 |
| Przewłaszczenie zapasów | 67 000 | 56 000 |
| Cesje wierzytelności | 40 999 | 41 018 |
| Razem aktywa o ograniczonej możliwości dysponowania | 170 499 | 159 518 |

Wartość zabezpieczeń hipotecznych została ustalona jako suma zabezpieczeń ustanowionych na rzecz poszczególnych banków kredytujących, w wysokości wymaganej przez banki (w wysokości wynikającej z umowy). Wartość księgową aktywów, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci hipoteki wynosi na 31 grudnia 2018 r. 11 322 tys. zł (na 31 grudnia 2017 r. 11 668 tys. zł). Wartość zabezpieczenia w postaci przewłaszczenia zapasów została ustalona w maksymalnej wysokości wynikającej z umów. Wartość cesji wierzytelności została ustalona w wartości księgowej przedmiotu zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r.

Zabezpieczenia obowiązują w całym okresie trwania umów kredytowych. Spółka ma ograniczone możliwości dysponowania aktywami, na których jest ustanowione zabezpieczenie w postaci hipoteki. W przypadku zabezpieczeń na zapasach, Spółka może swobodnie dysponować aktywami, pod warunkiem zastąpienia ich zabezpieczeniem tego samego rodzaju i ilości, przy czym wartości minimalne zapasów zostały określone w poszczególnych umowach z bankami i w sumie wynoszą 56 mln zł. W przypadku przelewu wierzytelności z należności handlowych, Spółka jest zobowiązana do niedokonywania jakichkolwiek czynności prawnych lub faktycznych, w następstwie których zostałaby ograniczona możliwość rozporządzania przez Spółkę tymi wierzytelnościami. Ponadto Spółka zobowiązała się, że przez cały okres kredytowania bez uprzedniej zgody banku nie udzieli pożyczek lub poręczeń innym podmiotom.

Efektywna stopa procentowa kredytów

Efektywne stopy procentowe są zbliżone do nominalnego oprocentowania obliczonego według umów opisanych powyżej. Średnioważony koszt kredytu (bez prowizji) na 31 grudnia 2018 wynosi 2,11%.

Dotrzymanie postanowień umowy kredytowej

Na 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły naruszenia spłat kredytów ani naruszenia innych warunków umów kredytów, które mogłyby skutkować żądaniem wcześniejszej spłaty zobowiązań.

Umowy kredytów przewidują, iż w całym okresie kredytowania kredytobiorca zobowiązuje się do utrzymywania na ustalonym poziomie wskaźnika kapitalizacji. W przypadku niespełnienia warunku w postaci utrzymywania wskaźnika na określonym przez bank poziomie, bank ma prawo wypowiedzieć umowy kredytowe.

Spółka posiada ugruntowane relacje z bankami i w dotychczasowej historii nie miała problemu z odnawianiem kredytów. Na tej podstawie Zarząd uważa, że ryzyko związane z krótkoterminowym finansowaniem jest niewielkie.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 31 grudnia 2018 | 1 stycznia 2018 (przekształcone) | 31 grudnia 2017 |
|--|----------------------------|---|----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych | 6 272 | 6 900 | 6 900 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych | 17 587 | 13 352 | 13 607 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem | 23 859 | 20 252 | 20 507 |
| Zobowiązania z tytułu podatków | 902 | 1 154 | 1 154 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 021 | 762 | 762 |
| Zobowiązania z tytułu spodziewanych zwrotów | 984 | - | - |
| Zaliczki otrzymane | 13 | 261 | - |
| Pozostałe zobowiązania wobec jednostek pozostałych | 5 | 4 | 3 |
| Przychody przyszłych okresów | - | - | 6 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem | 2 925 | 2 181 | 1 925 |
| Razem | 26 784 | 22 433 | 22 432 |

Przeciętny okres spłaty zobowiązań wynosi 31 dni.

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Spółka ujęła przychody w wysokości 261 tys. zł, które uwzględnione były na saldzie zaliczek na początku okresu.

18. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne | 402 | 305 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część długoterminowa | 402 | 305 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne | 7 | 6 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 3 457 | 3 498 |
| Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów | 971 | 771 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - część krótkoterminowa | 4 435 | 4 275 |

Spółka wypłaca odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne zgodnie z Kodeksem Pracy, tj. w wysokości jednomiesięcznego wynagrodzenia. Wartość rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz pośmiertne na 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2017 r. została oszacowana przez aktuarium. Główne przyjęte założenia aktuarialne:

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Stopa dyskonta (stopa wolna od ryzyka) | 2,73% | 3,25% |
| Stopa wzrostu wynagrodzeń | | |
| - w pierwszym roku | 4% | 2,50% |
| - w kolejnych latach | 2,50% | 2,50% |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Założenia dotyczące przyszłej umieralności są ustalane na podstawie publikowanych statystyk przez GUS.

Poniżej przedstawiono rachunek zysków i strat aktuarialnych.

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| wartość bieżąca zobowiązania na 1 stycznia | 311 | 251 |
| koszty bieżącego zatrudnienia | 32 | 26 |
| odsetki netto od zobowiązania netto | 10 | 9 |
| zyski lub straty aktuarialne, w tym powstałe w wyniku: | 56 | 39 |
| <i>zmian założeń demograficznych</i> | (1) | 1 |
| <i>zmian założeń finansowych</i> | 31 | 13 |
| <i>korekt założeń aktuarialnych ex post</i> | 26 | 25 |
| koszty przeszłego zatrudnienia | - | - |
| wypłacone świadczenia | - | (14) |
| wartość bieżąca zobowiązania na 31 grudnia | 409 | 311 |

Łączne koszty ujęte w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych wyniosły 42 tys. zł w roku 2018 oraz 35 tys. zł w roku 2017 i zostały ujęte w kosztach administracyjnych. Straty aktuarialne powstałe w 2018 r. wyniosły 56 tys. zł (w 2017: 39 tys. zł) i zostały ujęte w innych całkowitych dochodach.

Analiza wrażliwości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń (świadczenia emerytalno-rentowe i odprawy pośmiertne) na zmiany w ważonych głównych założeniach wg stanu na 31 grudnia 2018 r. przedstawia się następująco:

| Założenie | Zmiana w założeniu | Wzrost założenia | Spadek założenia |
|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| techniczna stopa dyskontowa | 1% | (47) | 57 |
| wzrost wynagrodzeń w Spółce | 1% | 56 | (48) |
| współczynnik rotacji | 1% | (22) | 24 |

Powyższa analiza wrażliwości jest oparta na zmianie jednego z założeń, przy niezmienności pozostałych założeń. W praktyce, jest to mało prawdopodobne, i zmiany niektórych założeń mogą być skorelowane. Przy wyliczaniu wrażliwości zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na istotne założenia aktuarialne została zastosowana ta sama metoda, którą stosuje się do obliczenia zobowiązania emerytalnego ujmowanego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (bieżąca wartość zobowiązania z tytułu określonych świadczeń liczona przy zastosowaniu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych na koniec okresu sprawozdawczego).

Metody i rodzaje założeń stosowane przy sporządzeniu analizy wrażliwości nie uległy zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

Poniższa tabela zawiera profil przewidywanych kwot przepływów pieniężnych w najbliższych latach, w podziale na odpowiednie świadczenia. Wartości te uwzględniają nominalne kwoty wypłat oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

| nazwa świadczenia | 1 rok | 2 rok | 3 rok | 4 rok | 5 rok | 6 rok (i dalej) |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| odprawa emerytalna | - | - | 12 | 37 | 41 | 1 188 |
| odprawa rentowa | 2 | 2 | 2 | 1 | 1 | 18 |
| odprawa pośmiertna | 7 | 7 | 8 | 8 | 8 | 287 |
| razem | 9 | 9 | 22 | 46 | 50 | 1493 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

19. Leasing finansowy – Spółka jako leasingobiorca

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Minimalne raty leasingowe | | |
| płatne do 1 roku | 904 | 475 |
| płatne w okresie 2-5 lat | 2 562 | 1 188 |
| Razem | 3 466 | 1 663 |
| | | |
| Przyszłe koszty z tytułu odsetek | (238) | (124) |
| | | |
| Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 3 228 | 1 539 |
| w tym: | | |
| płatne do 1 roku | 807 | 425 |
| płatne w okresie 2-5 lat | 2 421 | 1 114 |

Spółka na 31 grudnia 2018 r. posiada 2 serwery w leasingu finansowym na podstawie umów zawartych w 2014 r. i 2017 r., samochody ciężarowe na podstawie umowy zawartej w 2017 r. oraz wózki widłowe na podstawie umowy zawartej w 2018 r. Łączna kwota zobowiązania leasingowego netto z tego tytułu na dzień zawarcia umowy wynosi 4 742 tys. zł. Umowy zostały zawarte na okres 60 miesięcy. Miesięczne płatność rat leasingowych wynoszą ok. 80 tys. zł. Warunki umowy nie odbiegały w żaden sposób od warunków rynkowych dla tego rodzaju umów.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie zmian zadłużenia z tytułu leasingu finansowego:

| | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Razem |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 | 425 | 1 114 | 1 539 |
| Splata rat kapitałowych | (859) | - | (859) |
| Zawarcie nowych umów | 638 | 1 910 | 2 548 |
| reklasifikacja | 603 | (603) | - |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 807 | 2 421 | 3 228 |

20. Leasing operacyjny – Spółka jako leasingobiorca

Na podstawie zawartych umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego Spółka użytkuje magazyn w Nadarzynie oraz samochody osobowe. Ponadto Spółka użytkuje grunt we Wrocławiu, do którego posiada prawo wieczystego użytkowania gruntów (szczegóły patrz nota 10).

Koszty poniesione w związku z podpisanymi umowami leasingu operacyjnego wyniosły 3 359 tys. zł w 2018 r. (3 105 tys. zł w 2017 r.). Obejmują one:

- czynsz oraz opłaty eksploatacyjne dotyczące magazynu,
- raty leasingowe dotyczące samochodów osobowych, opłaty administracyjne i usługi dodatkowe,
- opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów wynajmu magazynu w Nadarzynie, leasingu samochodów osobowych oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów wynoszą (kwoty obejmują wyłącznie przyszły czynsz bez opłat eksploatacyjnych i serwisowych):

| | 31 grudnia 2018 | 31 grudnia 2017 |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| do 1 roku | 2 287 | 2 154 |
| 2-3 lata | 3 602 | 3 958 |
| 4-5 lat | 259 | 169 |
| ponad 5 lat | 4 339 | 1 320 |
| Razem | 10 487 | 7 601 |

Umowa najmu magazynu została podpisana w 2006 r. i obowiązuje zgodnie z aneksem do 31 stycznia 2022 r.

W 2017 r. spółka podpisała umowę generalną dotyczącą leasingu samochodów osobowych. Do dnia 31 grudnia 2018 r. na podstawie tej umowy zostało przekazane do użytkowania kilkadziesiąt samochodów osobowych, w miejsce dotychczasowo używanych na podstawie umowy generalnej z 2012 r. Umowy zostały zawarte na okres 36 miesięcy. Po zakończeniu okresu leasingu Spółka ma opcję wykupu samochodów za cenę typową dla umów leasingu operacyjnego.

21. Rezerwy

| | Rezerwy na naprawy gwarancyjne |
|--|---------------------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2018 | 366 |
| Utworzenie rezerwy | 857 |
| Wykorzystanie rezerwy | (366) |
| Stan na 31 grudnia 2018 | 857 |
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2018 | 857 |
| | |
| Stan na 1 stycznia 2017 | 328 |
| Utworzenie rezerwy | 366 |
| Wykorzystanie rezerwy | (328) |
| Stan na 31 grudnia 2017 | 366 |
| Krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 | 366 |

Rezerwa na naprawy gwarancyjne tworzona jest zgodnie z polityką opisaną w notcie 2.22. Obowiązek ponoszenia przez Spółkę kosztów napraw reklamacyjnych wynika z ogólnych przepisów o rękojmi oraz gwarancji udzielanej na niektóre grupy produktowe. Jej wykorzystanie przewidywane jest w okresie krótszym niż 12 miesięcy, a kwota została oszacowana na podstawie historycznie ponoszonych kosztów napraw reklamacyjnych, w związku z czym niepewność co do jej wysokości nie powinna mieć istotnego wpływu na przyszłe wyniki Spółki. Rezerwy są ujęte w wyniku finansowym w pozycji „koszt sprzedanych towarów”.

22. Segmenty operacyjne

Identyfikacja segmentów operacyjnych i sprawozdawczych

Zarząd Spółki podejmuje decyzje operacyjne z perspektywy kanałów dystrybucji oraz geograficznej.

Spółka wyodrębnia 3 segmenty operacyjne i sprawozdawcze w swej działalności:

- sprzedaż na rynku krajowym do sieci handlowych,
- sprzedaż na rynku krajowym - rynek hurtowy,
- sprzedaż zagraniczna

Sprzedaż w innych kanałach niż wymienione powyżej prezentowana jest jako sprzedaż pozostała,

W ramach segmentu sieciowego Spółka współpracuje z największymi sieciami handlowymi na terenie Polski i Rumunii. Sprzedaż krajowa – rynek hurtowy realizowana jest poprzez sieć hurtowni oraz sklepów, a także sprzedaż z wykorzystaniem przedstawicieli handlowych. Rynki zagraniczne obsługiwane są z wykorzystaniem sił departamentu sprzedaży Spółki. W ramach sprzedaży pozostałej wykazywana jest głównie sprzedaż realizowana za pośrednictwem sklepu stacjonarnego oraz internetowego. Na 31 grudnia 2018 r. działalność ta nie spełnia wymogów odrębnego raportowania i są w związku z tym jest prezentowana jako działalność handlowa – pozostała.

Dane analizowane przez Zarząd Spółki dla potrzeb segmentów są zgodne z danymi prezentowanymi w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

W 2018 r. Spółka nie odnotowała przychodów z jednym zewnętrznym klientem przekraczających 10 % ogółu przychodów ze sprzedaży.

W 2017 r. Spółka odnotowała przychody z jednym zewnętrznym klientem przekraczające 10 % ogółu przychodów ze sprzedaży, wynoszące 29 501 tys. zł i dotyczące klienta z segmentu sieci handlowych.

Na 31 grudnia 2018 r. aktywa Spółki wyniosły 289 782 tys. zł (na 31 grudnia 2017: 226 183 tys. zł), a zobowiązania Spółki wyniosły 120 555 tys. zł (na 31 grudnia 2017: 60 851 tys. zł) i dotyczyły w całości działalności handlowej.

Spółka nie posiada aktywów trwałych zlokalizowanych za granicą.

Zarząd Spółki nie analizuje aktywów i zobowiązań Spółki w podziale na poszczególne segmenty.

Najważniejsze geograficzne kierunki eksportowe Spółki wg rynku przeznaczeniu towaru zostały przedstawione w nocie 23.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

| 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2018 r. | SPRZEDAŻ ZAGRANICZNA | HURT | SIECI HANDLOWE | POZOSTAŁE | Razem |
|--|---------------------------------|-----------------|---------------------------|------------------|------------------|
| Przychody | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 115 458 | 127 553 | 54 814 | 13 808 | 311 633 |
| Przychody segmentu ogółem | 115 458 | 127 553 | 54 814 | 13 808 | 311 633 |
| Koszt sprzedanych towarów | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | (82 228) | (80 491) | (37 841) | (6 751) | (207 311) |
| Koszt sprzedanych towarów - ogółem | (82 228) | (80 491) | (37 841) | (6 751) | (207 311) |
| Zysk brutto | 33 230 | 47 062 | 16 973 | 7 057 | 104 322 |
| Marża brutto | 29% | 37% | 31% | 51% | 33% |
| Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne | | | | | 104 322 |
| Koszty sprzedaży | | | | | (41 132) |
| Koszty administracyjne | | | | | (15 235) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 2 203 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | (394) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | 49 764 |
| Przychody finansowe | | | | | 1 |
| Koszty finansowe | | | | | (1 022) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | 48 743 |
| Podatek dochodowy | | | | | (9 497) |
| Zysk netto | | | | | 39 246 |
| 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2017 r. | | | | | |
| Przychody | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 106 276 | 114 739 | 58 155 | 8 613 | 287 783 |
| Przychody segmentu ogółem | 106 276 | 114 739 | 58 155 | 8 613 | 287 783 |
| Koszt sprzedanych towarów | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | (77 344) | (72 465) | (41 355) | (4 473) | (195 637) |
| Koszt sprzedanych towarów - ogółem | (77 344) | (72 465) | (41 355) | (4 473) | (195 637) |
| Zysk brutto | 28 932 | 42 274 | 16 800 | 4 140 | 92 146 |
| Marża brutto | 27% | 37% | 29% | 48% | 32% |
| Zysk brutto - wszystkie segmenty operacyjne | | | | | 92 146 |
| Koszty sprzedaży | | | | | (35 803) |
| Koszty administracyjne | | | | | (13 121) |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | 2 076 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | (774) |
| Zysk na działalności operacyjnej | | | | | 44 524 |
| Przychody finansowe | | | | | 23 |
| Koszty finansowe | | | | | (467) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | | | | 44 080 |
| Podatek dochodowy | | | | | (8 702) |
| Zysk netto | | | | | 35 378 |

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

23. Przychody ze sprzedaży

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Sprzedaż towarów | 311 633 | 287 783 |
| Przychody ze sprzedaży razem | 311 633 | 287 783 |

Poniżej przedstawiono strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży.

| | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 | | Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 | |
|-------------------------------------|---|---------------|---|---------------|
| | Przychody ze sprzedaży | Udział | Przychody ze sprzedaży | Udział |
| Rumunia | 16 071 | 5,2% | 17 472 | 6,1% |
| Kraje Bałtyckie | 15 264 | 4,9% | 14 659 | 5,1% |
| Ukraina | 15 112 | 4,8% | 10 775 | 3,7% |
| Węgry | 10 971 | 3,5% | 8 721 | 3,0% |
| Białoruś | 11 876 | 3,8% | 8 391 | 2,9% |
| Rosja | 9 157 | 2,9% | 11 680 | 4,1% |
| Czechy | 8 806 | 2,8% | 8 174 | 2,8% |
| Niemcy | 7 496 | 2,4% | 8 521 | 3,0% |
| Europa - pozostałe kraje EU | 10 135 | 3,3% | 10 177 | 3,5% |
| Europa - pozostałe kraje spoza UE | 8 794 | 2,8% | 5 936 | 2,1% |
| Pozostałe kontynenty | 1 776 | 0,6% | 1 737 | 0,6% |
| Razem eksport | 115 458 | 37,0% | 106 243 | 36,9% |
| Polska | 196 175 | 63,0% | 181 507 | 63,1% |
| Razem przychody ze sprzedaży | 311 633 | 100,0% | 287 750 | 100,0% |

24. Koszty według rodzaju oraz koszt sprzedanych towarów

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|---|-------------------------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 |
| Amortyzacja | 2 530 | 2 096 |
| Zużycie materiałów i energii | 2 869 | 2 980 |
| Usługi obce, w tym: | 17 236 | 14 026 |
| <i>koszty transportu</i> | 6 499 | 5 402 |
| <i>kosztu najmu</i> | 2 123 | 1 774 |
| <i>koszty IT i telekomunikacyjne</i> | 1 749 | 1 459 |
| <i>leasing operacyjny – samochody osobowe</i> | 789 | 775 |
| <i>koszty prawne, audyt i doradztwo</i> | 622 | 689 |
| Podatki i opłaty | 1 067 | 955 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 26 969 | 24 152 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 5 696 | 4 715 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 207 311 | 195 637 |
| Koszty wg rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów razem | 263 678 | 244 561 |
| Koszty sprzedaży, w tym: | 41 132 | 35 803 |
| <i>amortyzacja</i> | 1 907 | 1 686 |
| <i>koszty świadczeń pracowniczych</i> | 17 255 | 14 805 |
| <i>strata z tytułu utraty wartości należności</i> | 636 | 7 |
| Koszty administracyjne, w tym | 15 235 | 13 121 |
| <i>amortyzacja</i> | 623 | 410 |
| <i>koszty świadczeń pracowniczych</i> | 9 714 | 9 347 |
| Koszt sprzedanych towarów | 207 311 | 195 637 |
| Razem | 263 678 | 244 561 |

Spółka nie prowadzi istotnych prac badawczych i rozwojowych.

25. Koszty świadczeń pracowniczych

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|---|-------------------------------------|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Wynagrodzenia | 22 183 | 19 667 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 3 880 | 3 632 |
| Koszt rezerwy na niewykorzystane urlopy | 208 | 283 |
| Koszty świadczeń emerytalnych | 199 | 21 |
| Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych | 499 | 549 |
| Koszty świadczeń pracowniczych razem | 26 969 | 24 152 |

Poniżej przedstawiono przeciętną liczbę zatrudnionych w przeliczeniu na jeden etat w ciągu roku:

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|-------------------|-------------------------------------|------|
| | 2018 | 2017 |
| Pracownicy ogółem | 252 | 241 |

26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|---|-------------------------------------|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi dotycząca działalności operacyjnej | 1 980 | 1 823 |
| Przychody z tytułu sprzedaży pozostałej | 148 | 142 |
| Odszkodowania komunikacyjne, od kontrahentów | 41 | 31 |
| Odsetki otrzymane | 8 | 2 |
| Inne przychody operacyjne | 26 | 78 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 2 203 | 2 076 |

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|--|-------------------------------------|------------|
| | 2018 | 2017 |
| Strata na sprzedaży i likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | 148 | 13 |
| Koszty dotyczące sprzedaży pozostałej | 157 | 126 |
| Zapłacone kary i grzywny | - | 7 |
| Oplaty sądowe i windykacyjne | 28 | 6 |
| Zapłacone odsetki budżetowe i dla kontrahentów | 1 | 107 |
| Darowizny przekazane | 18 | 12 |
| Szkody komunikacyjne per saldo z otrzymanymi odszkodowaniami | - | 200 |
| Spisanie należności | 3 | 278 |
| Pozostałe | 39 | 25 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 394 | 774 |

27. Przychody i koszty finansowe

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|--|-------------------------------------|-----------|
| | 2018 | 2017 |
| Odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych | 1 | - |
| Odsetki od należności | - | 23 |
| Przychody finansowe razem | 1 | 23 |

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|---|-------------------------------------|------------|
| | 2018 | 2017 |
| Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek | 938 | 437 |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 84 | 30 |
| Koszty finansowe razem | 1 022 | 467 |

28. Podatek dochodowy**Obciążenie podatkowe**

Prezentowane w sprawozdaniach finansowych okresy sprawozdawcze obejmowały okresy podatkowe:

- od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|----------------------|--|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| Podatek bieżący | 9 708 | 8 729 |
| Podatek odroczony | (211) | (27) |
| Podatek razem | 9 497 | 8 702 |

We wszystkich w/w latach obowiązywała 19% stawka podatku dochodowego od osób prawnych.

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku przed opodatkowaniem i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w wyniku finansowym przedstawia się następująco:

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|--|--|--------------|
| | 2018 | 2017 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 48 743 | 44 080 |
| Obowiązująca w okresie stawka podatkowa | 19% | 19% |
| Podatek wg obowiązującej stawki podatkowej | 9 261 | 8 375 |
| Efekt podatkowy następujących pozycji: | | |
| - trwale różnice podatkowe – koszty | 225 | 321 |
| - różnice przejściowe na które nie utworzono aktywów | 6 | (18) |
| - podatek dotyczący lat poprzednich | 5 | 24 |
| Podatek wykazany w rachunku zysków i strat | 9 497 | 8 702 |

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy

| | Według stanu na 31 grudnia 2018 | | | Według stanu na 1 stycznia 2018 | Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach |
|--|---------------------------------|---------------------------|--------------|--|--|
| | Aktywa | Zobowią- zania | Netto | Netto | |
| Aktywa trwałe | | | | | |
| Aktywa w leasingu oraz różnica w stawkach amortyzacyjnych podatkowych i księgowych | - | 1 345 | (1 345) | (905) | (440) |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania | - | 40 | (40) | (42) | 2 |
| Aktywa obrotowe | | | | | |
| Odpis aktualizujący zapasy i aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów | 252 | 109 | 143 | 362 | (219) |
| Odpis aktualizujący należności i wycena bilansowa należności w walucie obcej | 405 | 24 | 381 | 261 | 120 |
| Wycena bilansowa środków pieniężnych w walucie obcej | - | - | - | 1 | (1) |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 460 | - | 460 | 211 | 249 |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych | 76 | - | 76 | 58 | 18 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | |
| Rezerwy na zobowiązania | 505 | - | 505 | 197 | 308 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie | 794 | - | 794 | 775 | 19 |
| Odsetki naliczone | 11 | - | 11 | 3 | 8 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 153 | - | 153 | 81 | 72 |
| Rezerwa na gwarancje | 163 | - | 163 | 70 | 93 |
| Razem podatek odroczony, w tym | 2 819 | 1 518 | 1 301 | 1 072 | 229 |
| - wykazany w wyniku finansowym | | | | | 211 |
| - wykazany w kapitałach własnych (*) | | | | | 18 |
| Według stanu na 31 grudnia 2017 | | | | | |
| | Aktywa | Zobowią- zania | Netto | Według stanu na 1 stycznia 2017 Netto | Rozpoznane w wyniku finansowym / kapitałach |
| Aktywa trwałe | | | | | |
| Aktywa w leasingu oraz różnica w stawkach amortyzacyjnych podatkowych i księgowych | - | 905 | (905) | (595) | (310) |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu prawa wieczystego użytkowania | - | (42) | (42) | (52) | 10 |
| Aktywa obrotowe | | | | | |
| Odpis aktualizujący zapasy i aktywa z tytułu spodziewanych zwrotów | 362 | - | 362 | 360 | 2 |
| Odpis aktualizujący należności i wycena bilansowa należności w walucie obcej | 280 | 103 | 261 | 323 | (62) |
| Wycena bilansowa środków pieniężnych w walucie obcej | 1 | - | 1 | - | 1 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 211 | - | 211 | 60 | 151 |
| Rezerwa z tytułu odpraw emerytalnych | 58 | - | 58 | 45 | 13 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | |
| Rezerwy na zobowiązania | 197 | - | 197 | 119 | 78 |
| Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie | 775 | - | 775 | 672 | 103 |
| Odsetki naliczone | 3 | - | 3 | 9 | (6) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 81 | - | 81 | 35 | 46 |
| Rezerwa na gwarancje | 70 | - | 70 | 62 | 8 |
| Razem podatek odroczony, w tym | 2 038 | 966 | 1 072 | 1 038 | 34 |
| - wykazany w wyniku finansowym | | | | | 27 |
| - wykazany w kapitałach własnych (*) | | | | | 7 |

(*) dotyczy podatku odroczonego od strat aktuarialnych wykazanego w innych całkowitych dochodach oraz korekt wynikających z wdrożenia MSSF na 1 stycznia 2018 r. wykazanych w zyskach zatrzymanych z lat ubiegłych

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W ramach powyżej wykazanej wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego, kwota 140 tys. zł dotyczy tytułów, które zgodnie z oczekiwaniami spółki powinny się zrealizować w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.

29. Zysk przypadający na jedną akcję

| | 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia | |
|--|--|---------------|
| | 2018 | 2017 |
| Zysk netto | 39 246 | 35 378 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (w tys. sztuk) | 75 042 | 78 331 |
| Korekta o średnią ważoną liczbę skupionych akcji własnych (w tys. sztuk) | - | (865) |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 75 042 | 77 466 |
| Podstawowy zysk netto przypadający na jedną akcję (zł) | 0,52 | 0,46 |
| | | |
| Rozwodniony zysk za okres | 39 246 | 35 378 |
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję | 75 042 | 77 466 |
| Wpływ rozwodnienia | - | - |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję (w tys. sztuk) | 75 042 | 77 466 |
| Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję (zł) | 0,53 | 0,46 |

Podstawowy zysk na akcję został obliczony jako iloraz zysku netto i średniej ważonej liczby akcji zwykłych w danym okresie. Średnia ważona liczba akcji na 31 grudnia 2017 r. została obliczona z uwzględnieniem korekty wynikającej ze skupionych akcji zgodnie z ofertą ogłoszoną 4 września 2017 r. Rozliczenie skupu nastąpiło 27 września 2017 r. W dniu 27 lutego 2018 r. nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o umorzeniu tych akcji.

Na 31 grudnia 2018 r. Spółka nie posiada instrumentów rozładniających.

30. Udzielone i otrzymane gwarancje finansowe

Na 31 grudnia 2018 r. Spółka posiada następujące otrzymane gwarancje:

| Lp. | Z kim zawarta | Rodzaj gwarancji | Przedmiot i wartość gwarancji | Ważna do dnia |
|------------|---|---|---|----------------------|
| 1 | Bank Handlowy w Warszawie S.A. | Gwarancja zapłaty za najem magazynów w Nadarzynie | Gwarancja bankowa w kwocie 195 503EUR | 28 lutego 2019 r.(*) |
| 2 | Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia S.A. | Umowa o udzielenie gwarancji długu celnego | Zabezpieczenie kwot z tytułu należności celnych, podatków oraz innych opłat, w odniesieniu do towarów objętych dopuszczeniem do obrotu na podstawie zgłoszenia celnego zgodnie na kwotę 270 000 PLN | 31 grudnia 2019 |

(*) po zakończeniu roku obrotowego gwarancja została przedłużona do 28 lutego 2020 r. na kwotę 196 870 EUR

Na 31 grudnia 2018 r. Spółka nie udzielała gwarancji.

31. Aktywa i zobowiązania warunkowe

29 listopada 2012 r. podpisane zostało porozumienie (dalej: Porozumienie) pomiędzy TOYA S.A. a TOYA Development Sp. z o.o. Spółka Komandytowa w likwidacji (dalej: Toya Development) dotyczące wady prawnej nieruchomości, która została wniesiona aportem w dniu 6 kwietnia 2011 r. mocą uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki TOYA Development przez TOYA S.A., będącą w tym czasie komplementariuszem spółki. Nieruchomość, której dotyczy porozumienie, stanowi grunt wraz z poczynionymi na tym gruncie nakładami. Wniesiona nieruchomość dotknięta była wadą prawną polegającą na tym, iż TOYA S.A. nie była w dniu 6 kwietnia 2011 r. jej właścicielem, albowiem mocą decyzji Wójta Gminy Wisznia Mała z dnia 7 maja 2007 r., działka ta z dniem 8 czerwca 2007 r. stała się własnością Powiatu Trzebnickiego. TOYA S.A. była uprawniona do dochodzenia roszczeń wobec Powiatu Trzebnickiego z tytułu wywłaszczenia opisanej nieruchomości oraz z tytułu nakładów poczynionych na nieruchomości. W przypadku gdyby wada prawna aportu nie zaistniała i doszłoby do skutecznego przeniesienia własności nieruchomości, roszczenia przysługujące TOYA S.A. przysługiwałyby Spółce TOYA Development. W związku z tym tytułem odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości, TOYA S.A. zobowiązała się do zapłaty TOYA Development odszkodowania w kwocie uzyskanego odszkodowania od Powiatu Trzebnickiego. Prawo do odszkodowania miało powstać pod warunkiem uzyskania odszkodowania przez TOYA S.A. od Powiatu Trzebnickiego i w wysokości uzyskanej od Powiatu Trzebnickiego. Na dzień 31 grudnia 2015 r. zobowiązanie warunkowe obejmowało odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów, którego zaktualizowaną wartość była szacowana na poziomie 2,5 mln zł netto. Jednocześnie Spółka posiadała na 31 grudnia 2015 r. aktywo warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie, tj. około 2,5 mln zł netto.

W dniu 24 stycznia 2014 r. TOYA SA złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Powiatowi Trzebnickiemu o zapłatę spornej kwoty. W lipcu 2015 r. pozew został oddalony przez Sąd, a we wrześniu 2015 r. Spółka wniosła apelację od tego wyroku. 14 czerwca 2016 r. apelacja została oddalona. Powyższe orzeczenie jest prawomocne, w związku z czym na dzień 31 grudnia 2016 r. zobowiązanie warunkowe obejmujące odszkodowanie z tytułu poniesionych nakładów oraz aktywa warunkowe z tytułu odszkodowania za poniesione nakłady od Powiatu Trzebnickiego w tej samej kwocie wygasły.

Dnia 21 listopada 2017 r. TOYA S.A. otrzymała od TOYA Development wezwanie do zapłaty (dalej: Wezwanie) kwoty 3 076 tys. zł z tytułu wniesienia przez TOYA S.A., wadliwego aportu do Toya Development na mocy uchwały podjętej w dniu 6/04/2011 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Toya Development. Na podstawie uzyskanych opinii prawnych Wezwanie zostało uznane przez TOYA S.A. za bezzasadne z uwagi na uregulowanie przez Toya Development oraz TOYA S.A., kwestii odszkodowania za szkodę wynikającą z wady prawnej nieruchomości Porozumieniem. W konsekwencji powyższego oraz w ocenie TOYA S.A. brak jest podstaw prawnych i faktycznych do formułowania przez Toya Development ww. roszczenia. Zarząd ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zapłaty tej kwoty jest niewielkie, w związku z tym w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2018 r. nie została utworzona rezerwa na ten cel.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

W roku 2018 i 2017 Spółka dokonywała transakcji z następującymi jednostkami powiązаныmi:

- Toya Romania SA – jednostka zależna,
- Yato Tools (Shanghai) Co., Ltd. – jednostka zależna,
- Toya Development Sp. z o.o. S.K. w likwidacji – jednostka powiązana przez kluczowe kierownictwo,
- Grzegorz Pinkosz – Prezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Maciej Lubnauer – Wiceprezes Zarządu Spółki - kluczowy personel kierowniczy,
- Piotr Mondalski - Przewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Jan Szmidt - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Dariusz Górka – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Grzegorz Maciąg – członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy,
- Michał Kobus - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy,
- Tomasz Koprowski - członek Rady Nadzorczej - kluczowy personel kierowniczy do 29 sierpnia 2018 r.,
- Wojciech Bartłomiej Papierak - członek Rady Nadzorczej od 29 czerwca 2017 r. – kluczowy personel kierowniczy.
- Beata Szmidt - członek Rady Nadzorczej od 20 listopada 2018 r. – kluczowy personel kierowniczy.

TOYA S.A.

 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
 (Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Zestawienie transakcji i sald z jednostkami powiązаныmi

| | Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | Przychody ze sprzedaży towarów i usług oraz pozostałe przychody | Zakupy towarów i usług | Wynagrodzenie za pracę | Przychody finansowe - odsetki | Wyplacona dywidenda | Skup akcji(*) |
|---|--|--|---|------------------------|------------------------|-------------------------------|---------------------|---------------|
| | | | | | | | | |
| 31.12.2018 | | | | | | | | |
| Jednostki zależne | 2 881 | 4 038 | 16 157 | 149 092 | - | - | - | - |
| Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo | 3 | - | 29 | 12 | - | - | - | - |
| Kluczowe kierownictwo | - | - | - | - | 2 625 | - | 19 576 | - |
| Osoby blisko związane z kluczowym kierownictwem | - | - | - | - | - | - | 1 522 | - |
| Razem | 2 884 | 4 038 | 16 186 | 149 104 | 2 625 | - | 21 098 | - |
| 31.12.2017 | | | 1.01.2017 - 31.12.2017 | | | | | |
| Jednostki zależne | 2 179 | 6 883 | 17 553 | 103 631 | - | - | - | - |
| Jednostki powiązane poprzez kluczowe kierownictwo | 2 | 17 | 28 | 66 | - | - | - | - |
| Kluczowe kierownictwo | - | - | - | - | 2 248 | 23 | - | 9 693 |
| Osoby blisko związane z kluczowym kierownictwem | - | - | - | - | - | - | - | 1 088 |
| Razem | 2 181 | 6 900 | 17 581 | 103 697 | 2 248 | 23 | - | 10 781 |

(*) Spółka w ramach skupu akcji własnych w 2017 r. nabyła akcje od poniższych osób (dane na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy) w cenie 8,95 zł za akcję:

- Tomasz Koprowski - 1 066 784 akcji
- Wioletta Koprowska – 121 610 akcji
- Grzegorz Pinkosz – 11 410 akcji
- Maciej Lubnauer – 4 813 akcji

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane w normalnym trybie działalności Spółki i są dokonywane na warunkach rynkowych.

Informacje objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

W latach zakończonych 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. nie zostały spisane w koszty należności od jednostek powiązanych.

W dniu 15 lutego 2017 r., TOYA S.A. zawarła z Panem Janem Szmidt Porozumienie dotyczące przeniesienia przez Pana Jana Szmidt na rzecz Spółki praw autorskich majątkowych do utworów w postaci grafik wykorzystywanych przez Spółkę w znakach towarowych YATO, Vorel oraz FLO zgodnie z treścią uchwały nr 4/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 12 stycznia 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia oraz uchwały Rady Nadzorczej nr 2/RN/2017 z dnia 13 lutego 2017r., w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia oraz Umowy przeniesienia prawa ochronnego. Jednocześnie zgodnie z dyspozycją § 4 przedmiotowego Porozumienia Emitent zawarł w dniu 15 lutego 2017 r., z Panem Janem Szmidt umowę przeniesienia praw ochronnych do znaku towarowego zarejestrowanego w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej pod numerem 015230006 po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej w dniu 13 lutego 2017 r., wyrażonej w uchwale nr 02/RN/2017. Porozumienie jest istotną umową, gdyż reguluje kwestie wykorzystywania praw autorskich na zasadach ustalonych przez strony w Porozumieniu, i kompleksowo porządkuje materię autorskich praw majątkowych do wskazanych w nim utworów. Warunki umowy przeniesienia praw ochronnych do znaku towarowego zarejestrowanego w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej pod numerem 015230006 nie powodują zobowiązań finansowych dla żadnej ze stron umowy, nie przewidują żadnych kar umownych, oraz nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Salda występujące w związku z transakcjami z jednostkami powiązаныmi nie są ubezpieczone.

Informacje o wynagrodzeniach i świadczeniach dla kluczowego personelu kierowniczego, a także zawartych z nim transakcjach

Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza są kluczowym personelem kierowniczym Spółki.

Wynagrodzenia i świadczenia wypłacone lub należne osobom z kluczowego personelu kierowniczego Spółki przedstawiają się następująco:

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Wynagrodzenia i świadczenia z tytułu umów o pracę i umów powołania - Zarząd | 2 042 | 1 593 |
| Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę - Zarząd | 88 | 39 |
| Wynagrodzenia z tytułu pełnionych funkcji - Rada Nadzorcza | 583 | 655 |
| Koszty ZUS ponoszone przez Spółkę - Rada Nadzorcza | 94 | 110 |

Poza transakcjami wymienionymi powyżej oraz w tabeli na poprzedniej stronie, Spółka nie przeprowadziła z kluczowym personelem kierowniczym żadnych transakcji.

33. Znaczące zdarzenia po dniu kończącym okres sprawozdawczy**33.1 Aneks do istotnej umowy**

W dniu 23 stycznia 2019 r. TOYA S.A. zawarła z Bankiem Handlowym S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 14 do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym Nr BDK/KR-RB/000054601/0641/10. Na mocy aneksu:

- a) została podwyższona dotychczasowa kwota dostępnego kredytu z 40 000 tys. zł do 55 000 tys. zł.
- b) ustalono, że kredyt w kwocie 55 000 tys. zł. będzie dostępny do dnia 28 czerwca 2019r., a w kwocie 40 000 tys. zł do dnia 13 grudnia 2019 r., zgodnie z Raportem bieżącym nr 48/2018 z dnia 14 grudnia 2018r.
- c) zostało ustanowione dodatkowe zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu w postaci środków obrotowych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 18 750 tys. zł.

TOYA S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.
(Kwoty wyrażone są w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Pozostałe warunki Umowy pozostały bez istotnych zmian i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

33.2 Zawarcie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 4 marca 2019 r. Spółka zawarła Umowę o kredyt w rachunku bieżącym z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest limit wierzytelności udzielony na finansowanie bieżącej działalności Spółki. W pierwszej kolejności środki zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań finansowych wobec Raiffeisen Bank Polska S.A. zgodnie z Umową o Limit Wierzytelności z dnia 2 października 2002r. z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, z terminem spłaty na 8 marca 2019 r. Kwota kredytu wynosi 40 000 000 zł. Termin spłaty to 3 marca 2020 r. Zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka na nieruchomości we Wrocławiu przy ul. Strzeleckiej 1 oraz weksel in blanco wystawiony przez TOYA S.A. zaopatrzonej w deklarację wekslową.

Wysokość oprocentowania będzie równa stopie bazowej WIBOR ON powiększonej o marżę Banku. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

33.3 Spłata kredytu

W dniu 8 marca 2019 r. Spółka dokonała całkowitej spłaty zobowiązania z tytułu Umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/11381/02 z dnia 2 października 2002 zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd Toya S.A.

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|------------------|--------------------|--------|
| 28.03.2019 | Grzegorz Pinkosz | Prezes Zarządu | |
| 28.03.2019 | Maciej Lubnauer | Wiceprezes Zarządu | |

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|-----------------|--------|
| 28.03.2019 | Iwona Banik | Główna Księgowa | |